

KABALA

rendszeres díjas, befektetési egységekhez
kötött életbiztosítás különös feltételei
(U91/2022)

Hatályos: 2022. november 26-ától

Módosítva: 2023. június 24.

Nysz.: 23928



GENERALI

Tartalomjegyzék

Kabala rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás különös feltételei (U91/2022)	3
I. Kiemelt jellemzők	3
II. Biztosítási esemény	3
III. A biztosító szolgáltatásai	3
III.1. Elérési szolgáltatás	3
III.2. Haláleseti szolgáltatás	3
III.3. Kockázati díj érvényesítése nélkül nyújtott szolgáltatás közlekedési baleseti halál esetén	3
III.4. Befektetési szolgáltatás	3
IV. A Kabala hűségjöváírás, a hűség számla, a vagyonarányos bónusz és a díjarányos bónusz	4
IV.1. Kabala hűségjöváírás	4
IV.2. Hűség számla	4
IV.3. Vagyonarányos bónusz	5
IV.4. Díjarányos bónusz	5
IV.5. A Kabala hűségjöváírásra, a hűség számlára, a vagyonarányos bónuszra és a díjarányos bónuszra vonatkozó közös szabályok	5
V. A biztosítási szerződésben szereplő biztosítási összegek és a megtakarítási díjrész értékkövetése, növelése és csökkentése, új biztosítási szolgáltatások választása	5

VI. A szerződéssel kapcsolatos költségek, terhelések	6
VII. Tranzakciók	6
VII.1. Átváltás	6
VII.2. Átirányítás	6
VII.3. Részleges visszavásárlás	6
VII.4. Rendszeres pénzkivonás	6
VIII. Átvezetés, a rendszeres díjfizetés szüneteltetése, díjmentesítés, kötvénykölcsön	6
VIII.1. Átvezetés	6
VIII.2. A rendszeres díjfizetés szüneteltetése	6
VIII.3. Díjmentesítés	6
VIII.4. Kötvénykölcsön	6
IX. A díjfizetés elmulasztása esetén alkalmazott eljárás	6
X. Visszavásárlás	7
I. számú melléklet – Kondíciós lista	8
II. számú melléklet – Tájékoztató a teljes költség-mutatóról	12
III. számú melléklet – A választható eszközalapok listája, összetétele és befektetési elvei	14

Kabala

rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás különös feltételei (U91/2022)

A jelen életbiztosítási szerződési feltételek (továbbiakban: alapbiztosítás különös feltételei) szerint megkötött biztosítási szerződésekre az alapbiztosítás különös feltételeiben nem szabályozott kérdésekben a Generali Biztosító Zrt. Befektetési egységekhez kötött életbiztosítások általános szerződési feltételei (továbbiakban: általános feltételek) az irányadóak. Az alapbiztosítás különös feltételeiben és az általános feltételekben (továbbiakban együtt: feltételek) nem szabályozott kérdésekben a Polgári Törvénykönyv rendelkezéseit, valamint az egyéb hatályos magyar jogszabályokat kell megfelelően alkalmazni.

I. KIEMELT JELLEMZŐK

I.1. A Kabala életbiztosítás egy rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás, amely előre meghatározott lejáratú időponttal rendelkezik.

I.2. A szerződő a biztosítási díjat – mind a rendszeres díjat, mind pedig az eseti díjat – forintban fizeti.

A befizetett díjakból a biztosító befektetési egységeket vásárol. A befektetési egységek nyilvántartása, valamint a szerződés fennállása alatt felmerülő költségek és a biztosítások kockázati díjainak levonása forintban történik; a biztosítási összegek forintban meghatározottak.

I.3. A szolgáltatási összegek kifizetése forintban történik.

II. BIZTOSÍTÁSI ESEMÉNY

A jelen alapbiztosítás különös feltételei alapján létrejött biztosítási szerződés (továbbiakban: biztosítási szerződés) szerint **biztosítási eseménynek minősül:**

- a **biztosított** a biztosítási szerződésben meghatározott lejáratú időpontban való **életben léte** (elérés), vagy
- a **biztosított halála** a kockázatviselés tartama alatt, vagy
- az a – az első biztosítási évfordulót megelőzően, a kockázatviselés tartama alatt bekövetkezett – **közlekedési baleset** (általános feltételek XIV.2.2.), **melynek következtében a biztosított a balesetet követő egy éven belül meghal** (közlekedési baleseti halál).

III. A BIZTOSÍTÓ SZOLGÁLTATÁSAI

III.1. Elérési szolgáltatás

A biztosító a jelen alapbiztosítás különös feltételei szerint létrejött biztosítási szerződésben a szerződő díjfizetése ellenében vállalja, hogy a szerződésben meghatározott lejáratú időpontban a biztosított életben léte esetén elérési szolgáltatást nyújt.

Elérési szolgáltatásként a biztosító az elérési szolgáltatás kedvezményezettje részére kifizeti

- a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét.

A fizetendő elérési szolgáltatás összegének meghatározásához a biztosító a befektetési egységeknek a lejárat napjára érvényes árfolyamát alkalmazza.

III.2. Haláleseti szolgáltatás

A biztosító a jelen alapbiztosítás különös feltételei szerint létrejött biztosítási szerződésben a szerződő díjfizetése ellenében vállalja, hogy a biztosított a kockázatviselés tartama alatt bekövetkező halála esetén a haláleseti kedvezményezett részére haláleseti szolgáltatást nyújt.

Haláleseti szolgáltatásként a biztosító a haláleseti kedvezményezett részére kifizeti

- a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét, továbbá
- a szerződő hűség számláján lévő összeget.

Amennyiben a haláleseti szolgáltatás összegének meghatározásakor a szerződéshez nem kapcsolódik hűség számla vagy a hűség számlán lévő összeg 0 Ft, haláleseti szolgáltatásként a biztosító a befektetési egységek aktuális értékét a rendszeres díjból származó befektetési egységek aktuális értékének 10%-ával, de legfeljebb 100 000 Ft-tal növelten fizeti ki.

A fizetendő haláleseti szolgáltatás összegének meghatározásához a biztosító a befektetési egységeknek a szolgáltatási igény biztosítóhoz való beérkezése napját követő értékelési napra érvényes árfolyamát alkalmazza.

III.3. Kockázati díj érvényesítése nélkül nyújtott szolgáltatás közlekedési baleseti halál esetén

A biztosító a biztosított az első biztosítási évfordulót megelőzően, a kockázatviselés tartama alatt bekövetkezett olyan közlekedési balesete esetén, melynek következtében a biztosított a balesetet követő egy éven belül meghal, a haláleseti szolgáltatáson felül 100 000 Ft biztosítási összeget fizet ki a haláleseti kedvezményezett részére.

III.4. Befektetési szolgáltatás

A szerződő által választható eszközalapok leírását a jelen alapbiztosítás különös feltételeinek III. számú melléklete „A választható eszközalapok listája, összetétele és befektetési elvei” (továbbiakban: Eszközalap-leírás) tartalmazza.

A biztosító a befektetési egységek árfolyamát forintban tartja nyilván.

IV. A KABALA HŰSÉGJÓVÁÍRÁS, A HŰSÉGSZÁMLA, A VAGYONARÁNYOS BÓNUSZ ÉS A DÍJARÁNYOS BÓNUSZ

IV.1. Kabala hűségjótáírás

A biztosító a biztosítási szerződés első 20 évére három bónuszidőszakot határoz meg:

- első bónuszidőszak: 1-10. biztosítási év által meghatározott időszak
- második bónuszidőszak: 11-15. biztosítási év által meghatározott időszak
- harmadik bónuszidőszak: 16-20. biztosítási év által meghatározott időszak.

Az egyes bónuszidőszakok végét követően a biztosító Kabala hűségjótáírásról ír jóvá a szerződő számláján a IV.1.1. pontban leírtak szerint.

IV.1.1. Kabala hűségjótáírás jóváírása

- IV.1.1.1. A Kabala hűségjótáírásról a 10., 15. és 20. biztosítási évek végén a biztosító egy összegben, eseti díjként jóváírja a szerződő számláján, a jelen alaptáírítás különös feltételei IV.1.2. pontját figyelembe véve.

A biztosító a Kabala hűségjótáírás összegét úgy állapítja meg, hogy az adott bónuszidőszak éveire vonatkozó éves megtakarítási díjrészek összegéből – a jelen alaptáírítás különös feltételei IV.1.2. pontját figyelembe véve – levonja az adott bónuszidőszakban a rendszeres díjból vásárolt befektetési egységek terhére teljesített részleges visszavásárlások és rendszeres pénzkivonások összegét, majd elosztja a bónuszidőszak éveinek számával és megszorozza a Kondíciós listában meghatározott százalékkal.

- IV.1.1.2. A biztosító a Kabala hűségjótáírásból képzett eseti díjakat a 10., 15., és 20. biztosítási évfordulót megelőző naptári napra érvényes árfolyamon írja jóvá a szerződő számláján a rendszeres díjra vonatkozó aktuális felosztási aránynak megfelelően.

IV.1.2. A Kabala hűségjótáírás összegét csökkentő események

- IV.1.2.1. A szerződő nem jogosult a Kabala hűségjótáírásra, ha a szerződés **az adott bónusz jóváírására a IV.1.1. pontban meghatározott biztosítási évfordulót (10., 15., illetve 20. biztosítási évforduló) megelőző naptári napon díjmentesített állapotban van.** Díjmentesítettnek tekintendő a szerződés mindaddig, amíg a rendszeres díjfizetés visszaállításának feltételeként az esedékes elmaradt rendszeres díjak megfizetésére nem kerültek. **A bónusz jóváírására meghatározott biztosítási évfordulót követő, későbbi időpontban történő rendszeres díjfizetés visszaállítása esetén – az adott évfordulót megelőző bónuszidőszakra vonatkozóan – a szerződő nem válik jogosulttá utólagos bónuszjótáírásra.**
- IV.1.2.2. A Kabala hűségjótáírás összegét csökkenti az adott bónuszidőszakban a **rendszeres biztosítási díjakból** keletkezett befektetési egységek terhére teljesített **részleges visszavásárlás és rendszeres pénzkivonás.**
- IV.1.2.3. A Kabala hűségjótáírás alapján meghatározásakor a biztosító a rendszeres díjfizetés szüneteltetésének és a díjtávitallás szolgáltatás teljesítésének időszakára vonatkozó megtakarítási díjrészt 0 Ft-tal veszi figyelembe. A szüneteltetés és a díjtávitallás időszakának hosszától függően jelentősen csökkenhet az adott bónuszidőszak végén jóváírandó Kabala hűségjótáírás összege.

IV.2. Hűség számla

Jelen biztosítási szerződéshez a **3. biztosítási évet követően hűség számla** kapcsolódik. A hűség számlának része a hűség alap és a hűség prémium. A biztosító a hűség számlát a szerződő számlájától elkülönítetten tartja nyilván és mutatja ki. **A hűség számlán nyilvántartott összeg maradéktalanul azokban az esetekben kerül jóváírásra a szerződő számláján, amikor a szerződés a kötés kori céljának megfelelően, vagyis biztosítási eseménnyel szűnik meg.**

IV.2.1. A hűség alap

A hűség alap kettős célt szolgál: elsődlegesen a hűség prémium alapját adja, másrészt a szerződés biztosítási esemény nélküli megszűnése (például a szerződés visszavásárlással történő megszüntetése) esetén, a szerződő rendszeres díjas befizetéseknek azon része, amely nem kerül jóváírásra a szerződő számláján, sem kifizetésre a jogosult részére (jelen alaptáírítás különös feltételei IV.2.4.).

A 4. biztosítási év első napjától a 15. biztosítási év végéig esedékes és befizetett rendszeres biztosítási díjak megtakarítási díjrészeinek 10%-át a biztosító a hűség alapba helyezi el az alábbi módon.

A biztosító az esedékes és befizetett rendszeres díj fent meghatározott részének megfelelő értékű befektetési egységet forintba vált és helyezi át a hűség alapba. Az áthelyezésre a befektetési egységek darabszámának meghatározása a befizetésnek a szerződő számláján történő jóváírás és a díj esedékességének az értéknapi közlő a későbbinek megfelelő árfolyam alapján történik.

A biztosító a befektetési egységeket az egyes eszközalapokból úgy váltja ki, hogy ezzel az egyes eszközalapokhoz tartozó, rendszeres díjból származó befektetési egységek darabszámának aránya nem változik.

IV.2.2. A hűség prémium

A hűség alap IV.2.1. pontban leírt növekedésekor a biztosító a hűség alapba áthelyezett összeg Kondíciós listában meghatározott százalékaának megfelelő összegű hűség prémiumot jegyez el a szerződéshez kapcsolódó hűség számlán.

IV.2.3. A hűség számlán lévő összeg jóváírása a szerződő számláján

- IV.2.3.1. A 10. és 15. biztosítási évfordulót megelőző naptári napra érvényes árfolyamon a biztosító mind az aktuális hűség alap, mind az aktuális hűség prémium összegének a Kondíciós listában százalékos formában meghatározott mértékű részét, eseti díjként jóváírja a szerződő számláján.

A hűség számlán lévő összeg eseti díjként történő jóváírásakor az eseti díj eszközalapok közötti felosztása a rendszeres díjra vonatkozó aktuális felosztási aránynak megfelelően történik.

- IV.2.3.2. **A hűség számlán lévő összeg kifizetésre kerül a biztosító által a biztosítási eseményhez kapcsolódó szolgáltatás teljesítésekor a biztosítási szolgáltatásra jogosultnak, amennyiben az adott szolgáltatás teljesítésével a szerződés megszűnik.**

IV.2.4. A hűségsszámla törlése

Amennyiben a szerződés biztosítási esemény nélkül szűnik meg, a biztosító a hűségsszámlát törli, az azon lévő összeg nem kerül jóváírásra a szerződő számláján, sem kifizetésre a jogosult részére.

Ezen rendelkezés értelmében a szerződés biztosítási esemény nélküli megszűnése (például a szerződés visszavásárlással történő megszüntetése) esetén, a szerződő rendszeres díjas befizetéseinek azon része, amely a szerződés megszűnésekor a hűségsszámlán van, nem kerül jóváírásra a szerződő számláján, sem kifizetésre a jogosult részére.

IV.3. Vagyonarányos bónusz

A biztosító a 15. biztosítási év elteltét követően a 16., valamint minden ezt követő biztosítási év végén, a biztosítási évfordulót megelőző naptári napra érvényes árfolyamon, eseti díjként, a szerződéskötéskor választott tartamtól függően, a Kondíciós listában meghatározott mértékben **vagyonarányos bónuszt ír jóvá a szerződő számláján.**

Az eseti díj eszközalapok közötti felosztása, a rendszeres díjra vonatkozó aktuális felosztási arálynak megfelelően történik.

A vagyonarányos bónusz alapja az adott biztosítási éven belül a szerződő számláján lévő rendszeres díjból származó befektetési egységek – a vagyonarányos költség levonása előtti – hó végi aktuális értékeinek számtani átlaga. A biztosító a hó végi aktuális értéket a naptári hónap utolsó napjára érvényes árfolyam alapján határozza meg.

A vagyonarányos bónusz alapjának meghatározásakor a biztosító 0 Ft-os aktuális értékkel veszi figyelembe azokat a hónapokat, amikor a szerződés díjmentesített vagy a rendszeres díjfizetés szüneteltetett állapotban volt, vagy a biztosító díjávallalás szolgáltatás teljesítése miatt a rendszeres díjfizetést átvállalta.

IV.4. Díjarányos bónusz

A biztosító a szerződő által befizetett rendszeres díj jóváírásával egyidejűleg díjarányos bónuszt ír jóvá rendszeres díjból származó befektetési egységként a szerződő számláján abban az esetben, ha a szerződő által az adott biztosítási évben fizetendő rendszeres díj eléri a Kondíciós listában meghatározott mértéket.

A díjarányos bónusz mértéke az utolsó hatályos kötvényen feltüntetett, egy év alatt fizetendő rendszeres díj mértékétől függ, és a bónusz százalékos mértékét a Kondíciós lista tartalmazza.

IV.4.1. Díjarányos bónusz teljesítése

A biztosító a díjarányos bónuszt a rendszeres díj jóváírásának napjára vonatkozó árfolyamon, a rendszeres díjra vonatkozó aktuális felosztási arálynak megfelelően írja jóvá.

IV.4.2. Díjarányos bónusz éves felülvizsgálata

A biztosító minden biztosítási évfordulót megelőző munkanapon megvizsgálja, hogy az adott biztosítási évben a szerződésre ténylegesen beérkezett rendszeres díjak összege alapján a szerződés melyik, a Kondíciós listában meghatározott díjtartományba esik. Amennyiben az így megállapított díjtartomány alapján teljesítendő díjarányos bónusz összege eltér az adott biztosítási évben ténylegesen jóváírt díjarányos bónusz összegétől, akkor a biztosító a – pozitív vagy negatív irányú – különbözettel a szerződő felé legkésőbb 30 napon belül elszámol.

A biztosító a jelen bekezdésben szabályozott éves felülvizsgálat során megállapított különbözetet egyösszegben, rendszeres díjból származó befektetési egységekként érvényesíti (pozitív irányú különbözet esetén jóváírja, negatív irányú különbözet esetén levonja) a szerződő számláján, a biztosítási évfordulót megelőző utolsó munkanapra érvényes árfolyamon.

IV.5. A Kabala hűségjótárársra, a hűségsszámlára, a vagyonarányos bónuszra és a díjarányos bónuszra vonatkozó közös szabályok

A szerződő számláján lévő, a Kabala hűségjótárársként, a hűségsszámláról, illetve vagyonarányos bónuszként már jóváírt eseti díjak a szerződés aktuális értékének részét képezik, és a szerződő bármikor kérheti a fentiek szerint már jóváírt eseti díjak részleges vagy teljes visszavásárlását.

A díjarányos bónuszból rendszeres díjként jóváírt befektetési egységek a szerződés aktuális értékének részét képezik, a rendszeres díjként jóváírt díjarányos bónusz részleges visszavásárlására a jelen alapbiztosítás különös feltételeinek VII.3. pont alapján, a teljes visszavásárlására a jelen alapbiztosítás különös feltételeinek X. pontja alapján van lehetőség.

V. A BIZTOSÍTÁSI SZERZŐDÉSBEN SZEREPLŐ BIZTOSÍTÁSI ÖSSZEGEK ÉS A MEGTAKARÍTÁSI DÍJRÉSZ ÉRTÉKKÖVETÉSE, NÖVELÉSE ÉS CSÖKKENTÉSE, ÚJ BIZTOSÍTÁSI SZOLGÁLTATÁSOK VÁLASZTÁSA

A megtakarítási díjrész és a biztosítási összegek értékállóságának megőrzése érdekében a megtakarítási díjrész és a biztosítási összegek minden biztosítási évfordulón a választott alap értékkövetési indexszámának megfelelő mértékben növekednek. Szerződőnek a szerződés hatálya alatt lehetősége van az ajánlat megtételekor választott alap értékkövetési indexszámot – a biztosító által felajánlott mértékűre – módosítani.

Az általános feltételek VI.4.2 pontjától eltérően a szerződés fennállása alatt 5%-nál alacsonyabb alap értékkövetési indexszám nem választható.

A szerződőnek a biztosítási szerződés teljes tartama alatt lehetősége van az általános feltételek VI. pontjában leírtak szerint a megtakarítási díjrész, valamint a biztosítási összeg növelésére, továbbá új biztosítási szolgáltatások felvételére.

A biztosítási szerződésben szereplő biztosítási összegek csökkentésére és a kiegészítő biztosítások megszüntetésére 3, díjjal rendezett biztosítási év eltelte után van lehetőség (általános feltételek VI.2.2.).

A megtakarítási díjrész csökkentésére 3, díjjal rendezett biztosítási év eltelte után van lehetőség (általános feltételek VI.1.2.).

VI. A SZERZŐDÉSSEL KAPCSOLATOS KÖLTSÉGEK, TERHELÉSEK

A jelen alapbiztosítás vonatkozásában a biztosító által alkalmazott költségek típusát és mértékét a Kondíciós lista tartalmazza. Az egyes költségtípusokra vonatkozó részletes leírás az általános feltételekben található.

VII. TRANZAKCIÓK

VII.1. Átváltás

A szerződő az általános feltételek VIII.1. pontja alapján kérheti a számláján nyilvántartott befektetési egységek átváltását a hatályos Eszköz-alap-leírásban szereplő eszközalapok között.

VII.2. Átirányítás

A szerződő az általános feltételek VIII.2. pontja alapján kérheti a rendszeres biztosítási díjak átirányítását a hatályos Eszközalap-leírásban szereplő eszközalapokba.

VII.3. Részleges visszavásárlás

A szerződőnek az általános feltételek VIII.3. pontja alapján lehetősége van részleges visszavásárlásra.

VII.4. Rendszeres pénzkivonás

A szerződőnek az általános feltételek VIII.4. pontja alapján lehetősége van rendszeres pénzkivonásra.

VIII. ÁTVEZETÉS, A RENDSZERES DÍJFIZETÉS SZÜNETELTETÉSE, DÍJMENTESÍTÉS, KÖTVÉNYKÖLCSÖN

VIII.1. Átvezetés

A szerződő az általános feltételek IX.1. pontja alapján kérheti a biztosítási szerződés rendszeres díjának az eseti díjból származó befektetési egységekből átvezetéssel történő rendezését.

Átvezetés esetén a biztosító az adott díjrészlet esedékességének időpontjától függő mértékű, a rendszeres díjra vonatkozó forgalmazási költséget érvényesíti.

Díjmaradás esetén a jelen alapbiztosítás különös feltételeinek IX.2. pontjában részletezettek szerint a biztosító a szerződő kérése nélkül is alkalmazza az átvezetést.

VIII.2. A rendszeres díjfizetés szüneteltetése

A szerződő az általános feltételek IX.2. pontja alapján **3, díjjal rendezett biztosítási év eltelte után kérheti a rendszeres díjfizetés szüneteltetését.**

A rendszeres díjfizetés szüneteltetésére a díjfizetés technikai kezdetétől számított **minden egymást követő 10 éves biztosítási időszakban összesen legfeljebb 24 hónap tartamra** van lehetőség.

A rendszeres díjfizetés szüneteltetése alatt bármikor kérhető a rendszeres díjfizetés visszaállítása úgy, hogy az elmaradt rendszeres díjakat a kieső időszakra nem kell megfizetni.

Díjfizetés elmulasztása esetén a jelen alapbiztosítás különös feltételeinek IX.3. pontjában részletezettek szerint a biztosító a szerződés díjfizetését határozatlan tartamra szünetelteti.

VIII.3. Díjmentesítés

A szerződő – az általános feltételek IX.3.1. pontjában foglaltaktól eltérően – **nem kérheti a szerződés díjmentesítését.**

Díjfizetés elmulasztása esetén a jelen alapbiztosítás különös feltételeinek IX.3. pontjában részletezettek szerint a biztosító a szerződést díjmentesíti.

VIII.4. Kötvénykölcson

A biztosító az általános feltételek IX.5. pontja alapján a rendszeres és az eseti díjból származó befektetési egységek terhére kölcsönt folyósíthat.

IX. A DÍJFIZETÉS ELMULASZTÁSA ESETÉN ALKALMAZOTT ELJÁRÁS

Ha a szerződő a kitűzött póthatáridőig (általános feltételek IV.2. pont) fizetési kötelezettségét nem teljesíti, a biztosító az alábbiak szerint jár el.

IX.1. **Ha a szerződés első esedékes rendszeres díja nem került befizetésre** – így a biztosító kockázatviselése (az általános feltételek II.3.1. pontja alapján) nem kezdődött el –, **akkor a szerződés az első rendszeres díj esedékességének napjára visszamenő hatállyal megszűnik.**

Ha az első esedékes rendszeres díjnál kevesebb díj került megfizetésre, akkor azt a biztosító köteles visszatéríteni.

IX.2. **Ha a biztosítási szerződés rendelkezik legalább kéthavi rendszeres díjnak megfelelő eseti díjból származó befektetési egységgel és az első esedékes rendszeres díj is megfizetésre került, akkor a biztosító azt – legfeljebb az elmaradt rendszeres biztosítási díj mértékéig – a szerződő számláján lévő eseti díjból rendszeres díjba átvezeti az általános feltételek IX.1. pontjában leírtak szerint.**

IX.3. **Ha a biztosítási szerződés nem rendelkezik legalább kéthavi rendszeres díjnak megfelelő eseti díjból származó befektetési egységgel, de az első esedékes rendszeres díj megfizetésre került, akkor a biztosító az alábbiak szerint jár el:**

- **Ha az első 3 biztosítási évre vonatkozó rendszeres biztosítási díj még nem került megfizetésre, a biztosító a szerződést díjmentesíti.**
- **Ha az első 3 biztosítási évre vonatkozó rendszeres biztosítási díj megfizetésre került, a biztosító a szerződés díjfizetését határozatlan tartamra szünetelteti.**

X. VISSZAVÁSÁRLÁS

A szerződő – a biztosított írásbeli hozzájárulásával – a biztosítási szerződést az általános feltételek IX.4. pontja szerint felmondhatja és az első esedékes rendszeres biztosítási díj beérkezését követően kérheti a visszavásárlási érték kifizetését.

A biztosítási szerződés visszavásárlási értéke a befektetési egységek aktuális értéke csökkentve a le nem vont költségekkel.

A biztosító a jelen különös feltételek alapján létrejött életbiztosítási szerződések esetében – az általános feltételek IX.4.2. pontjában meghatározott – visszavásárlási költséget nem érvényesíti, ugyanakkor a biztosító visszavásárláskor elvonást érvényesít oly módon, hogy a hűség számlán lévő összeg nem kerül kifizetésre.

Jelen alapbiztosítás különös feltételei hatálybalépésének időpontja: 2022. november 26.

Kondíciós lista

a Kabala rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosításhoz (U91)
UL22 általános feltétellel és U91/2022 különös feltétellel rendelkező ügyfelek részére

I. számú melléklet

Hatályos: 2022. november 26-ától visszavonásig

E lista tartalmazza a Kabala rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás feltételeiben meghatározott, a szerződéskötéskor érvényes és a szerződés fennállása során nem módosítható, illetve évente egyszer módosítható díjakat, költségeket és egyéb feltételeket.

I. KOCKÁZATI DÍJAK

A biztosító a kockázati díjakat az általános feltételek V. pontja alapján határozza meg és vonja le a szerződő számlájáról.

A **kockázati díjak** a biztosító által – az általános feltételekben leírtak szerint – a szerződés fennállása alatt **módosíthatóak**.

A kockázati alapdíjtételeket a kiegészítő biztosítások különös feltételei tartalmazzák.

II. DÍJBESZEDÉSI KÖLTSÉG

A biztosító a díjbeszedési költséget az általános feltételek IV.3.3. pontja alapján határozza meg és vonja le a szerződő számlájáról.

A **díjbeszedési költség** a biztosító által – az általános feltételekben leírtak szerint – a szerződés fennállása alatt módosítható.

Díjbeszedési költség mértéke:

A **díjbeszedési költség mértéke az első 3 biztosítási évben** minden díjfizetési gyakoriság és fizetési mód esetén:

0 Ft

Díjbeszedési költség mértéke a 4. biztosítási évtől:

Díjfizetési gyakoriság	Fizetési mód		
	Inkasszó	Átutalás	Csekk
Éves	0 Ft/hó	0 Ft/hó	20 Ft/hó
Féléves	0 Ft/hó	0 Ft/hó	40 Ft/hó
Negyedéves	0 Ft/hó	0 Ft/hó	80 Ft/hó
Havi	0 Ft/hó	0 Ft/hó	250 Ft/hó

Díjmentesítés, díjfizetés szüneteltetése és díjtvállalás szolgáltatás teljesítése esetén a biztosító nem érvényesít díjbeszedési költséget.

III. FORGALMAZÁSI KÖLTSÉG, ADMINISZTRÁCIÓS KÖLTSÉG, VAGYONARÁNYOS KÖLTSÉG

A biztosító a forgalmazási, az adminisztrációs és a vagyonarányos költséget az általános feltételek VII. pontja alapján határozza meg és vonja le a szerződő számlájáról.

III.1. Forgalmazási költség

A **forgalmazási költség** a szerződés fennállása alatt **nem módosítható**.

III.1.1. Forgalmazási költség mértéke rendszeres díjra:

Biztosítási díj esedékessége	Mértéke a megtakarítási díjrész százalékában
1. biztosítási év	80%
2. biztosítási év	50%
3. biztosítási év	20%
4. biztosítási évtől a 15. biztosítási év végéig	3%
16. biztosítási évtől	0%

A biztosító az eseti díj átvezetésekor – az általános feltételek IX.1.2. pontja alapján – a rendszeres díjra vonatkozó, az adott díjrészlet esedékességének időpontjától függő mértékű forgalmazási költséget érvényesíti (átvezetés költsége).

III.1.2. Forgalmazási költség mértéke eseti díjra:

Díjfizetés szüneteltetése alatt – a kötési tartam, de legfeljebb a 15. biztosítási év végéig – jóváírt eseti díjra:

3%

Egyéb esetekben:

1%

III.2. Adminisztrációs költség

Az **adminisztrációs költség** a biztosító által – az általános feltételekben leírtak szerint – a szerződés fennállása alatt **módosítható**.

Adminisztrációs költség mértéke az első 3 biztosítási évben:

0 Ft/hó

Adminisztrációs költség mértéke a 4. biztosítási évtől:

500 Ft/hó

III.3. Vagyonarányos költség

A **vagyonarányos költség** a szerződés fennállása alatt **nem módosítható**.

Vagyonarányos költség mértéke:

Pénzpiaci 2016 eszközalap esetében 0,16%/hó, amely éves szintre számítva 1,93%.

Minden további eszközalap esetében 0,175%/hó, amely éves szintre számítva 2,12%.

A biztosító a rendszeres díjból származó befektetési egységek terhére az első 3 biztosítási évben nem érvényesít vagyonarányos költséget.

A biztosító a hűség számlán lévő összegből nem érvényesít vagyonarányos költséget.

IV. TRANZAKCIÓS KÖLTSÉGEK

A biztosító az átváltás, az átirányítás, a részleges visszavásárlás és a rendszeres pénzkivonás költségét az általános feltételek VIII.5.1. és VIII.5.2. pontja alapján határozza meg és vonja le a szerződő számlájáról.

A **tranzakciós költségek** a biztosító által – az általános feltételekben leírtak szerint – a szerződés fennállása alatt **módosíthatóak**.

- IV.1. **Átváltási költség:** biztosítási évenként az első két átváltás ingyenes, minden további átváltás költsége az átváltott összeg 0,3%-a, de legalább 400 Ft és legfeljebb 3 500 Ft.
- IV.2. **Átirányítási költség:** 250 Ft, melyet a biztosító a jelen Kondíciós lista hatályossága alatt nem érvényesít.
- IV.3. **Részleges visszavásárlás költsége:** a visszavásárolt összeg 0,3%-a, de legalább 400 Ft és legfeljebb 3 500 Ft.
- IV.4. **Rendszeres pénzkivonás költsége:** a havi folyósított összeg 0,3%-a, de legalább 400 Ft és legfeljebb 3 500 Ft.

V. EGYÉB KÖLTSÉGEK

- V.1. **Kötvényesítési költség:** 8 000 Ft
- A biztosító a kötvényesítési költséget – a szerződő 30 napos rendkívüli felmondása esetén – az általános feltételek II.6.2. pontja alapján határozza meg és vonja le a szerződő számlájáról. A kötvényesítési költség egyszeri költség.
- V.2. **Visszavásárlási költség: a biztosító – az általános feltételek IX.4.2. pontjában foglaltaktól eltérően – visszavásárlási költséget nem érvényesít.**
- V.3. **Számlakivonat költsége:** a biztosítási évfordulón kiküldött számlakivonat ingyenes, minden további 300 Ft/számlakivonat.
- A biztosító a számlakivonat költségét az általános feltételek III.4.5. pontja alapján határozza meg és vonja le a szerződő számlájáról.
- A **számlakivonat költsége** a biztosító által – az általános feltételekben leírtak szerint – a szerződés fennállása alatt **módosítható**.
- V.4. **Kifizetések költsége a kifizetett összeg százalékában**
- Átutalás esetén: 0%
- Postai készpénzáttutalási megbízással történő kifizetés esetén: 0,5%
- A biztosító a szolgáltatás kifizetésének költségét az általános feltételek X.5.4. pontja alapján határozza meg és vonja le.
- A **kifizetések költsége** a biztosító által – az általános feltételekben leírtak szerint – a szerződés fennállása alatt **módosítható**.

VI. AZ ESZKÖZALAPOKHOZ KAPCSOLÓDÓ KÖLTSÉGEK (ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK III.1.2.5.)

A befektetések kezelésébe bevont, vagy a befektetések végrehajtásában résztvevő harmadik személyek (pl. alapkezelő, letétkezelő, értékpapírforgalmazó) részéről a befektetések kezelésével összefüggésben költségek merülnek fel, melyek közvetlenül az egyes eszközalapokat terhelik.

Az egyes eszközalapokat terhelő költségek a következők lehetnek:

- alapkezelő által felszámított portfóliókezelési díj,
- letétkezelő által felszámított letétkezelői díj,
- értékpapír-forgalmazó által az értékpapír adásvétele után felszámított jutalék,
- mögöttes befektetési eszközök vagyonkezelési költsége.

VI.1. Portfóliókezelési díj

Eszközalap	Portfóliókezelési díj mértéke
Pénzpiaci 2016 eszközalap	0,05%
Hazai kötvény eszközalap	0,10%
Világjáró kötvény eszközalap, Horizont 5+ vegyes eszközalap	0,20%
Tallózó abszolút hozam eszközalap, Horizont 10+ vegyes eszközalap	0,30%
Horizont 15+ vegyes eszközalap	0,40%

Eszközalap	Portfóliókezelési díj mértéke
Hazai részvény eszközalap	0,50%
Innováció részvény eszközalap	
Fenntartható Világ részvény eszközalap	
Fejlődő világ részvény eszközalap,	0,80%
Fejlett világ részvény eszközalap,	
Világmarkák részvény eszközalap	

VI.2. Letétkezelői díj

Az összes eszközalap esetében:

0,052%

VI.3. Értékpapírok adásvétele után felszámított jutalék

Az eszközalap javára megkötött értékpapírok adásvételi ügyletei után felszámított díjak mértéke előre nem meghatározható, mivel az függ többek között az értékpapír típusától, piacától és az adásvételi ügyletek számától.

VI.4. Mögöttes befektetési eszközök vagyongazdálkodási költsége

Az eszközalapok portfóliójában lévő mögöttes befektetési eszközök (pl. tőzsdén kereskedett befektetési alap (ETF)) költségét a biztosítótól eltérő fél számítja fel, mértéke előre nem meghatározható.

VII. KABALA HŰSÉGJÓVÁÍRÁS, HŰSÉGSZÁMLA, VAGYONARÁNYOS BÓNUSZ ÉS DÍJARÁNYOS BÓNUSZ (JELEN KÜLÖNÖS FELTÉTELEK IV. PONTJA)

VII.1. Kabala hűségjótörvény

Bónuszidőszak (biztosítási évek)	Jogosultság megszerzésének időpontja	Bónusz mértéke
1-10.	10. évforduló	8%
11-15.	15. évforduló	36%
16-20.	20. évforduló	56%

A bónusz jóváírása a jogosultság megszerzésének időpontját megelőző naptári napra érvényes árfolyamon, eseti díjként történik.

Kabala hűségjótörvény összegének megállapítása: az adott bónuszidőszak éveire vonatkozó éves rendszeres megtakarítási díjrészek összege (a jelen alapbiztosítás különös feltételei IV.1.2.pontját figyelembe véve) / adott bónuszidőszak hossza (biztosítási évek száma) * Kondíciós listában meghatározott bónusz mértéke.

1-10. bónuszidőszak például: 300 000 Ft-os éves kezdeti megtakarítási díjrész esetén, mely az adott bónuszidőszak alatt évente 5%-kal növekszik (a 10 év alatti befizetett rendszeres megtakarítási díjrészek összege 3 773 368 Ft) és nem történt a Kabala hűségjótörvényt korlátozó vagy csökkentő esemény ebben az időszakban, akkor a Kabala hűségjótörvény összege: $3\,773\,368\text{ Ft} / 10 \cdot 8\% = 30\,187\text{ Ft}$.

A Kabala hűségjótörvényt korlátozó, illetve a hűségjótörvény összegét csökkentő események a jelen alapbiztosítás különös feltételei IV.1.2. pontjában találhatóak, melyeket kérjük, figyelmesen tanulmányozzon át.

VII.2. Hűség számla

A biztosítási szerződéshez a 3. biztosítási évet követően a 15. biztosítási év végéig hűség számla kapcsolódik.

Hűség számla = hűség alap + hűség prémium

Hűség alap: megtakarítási díjrész 10%-a

Hűség prémium: a hűség alapba kerülő összeg 35%-a

A hűség alap kettős célt szolgál: elsődlegesen a hűség prémium alapját adja, másrészt a szerződés biztosítási esemény nélküli megszűnése (például a szerződés visszavásárlással történő megszüntetése) esetén, a szerződő rendszeres díjas befizetéseinek azon része, amely nem kerül jóváírásra a szerződő számláján, sem kifizetésre a jogosult részére.

A hűség számlán lévő összegnek az alábbiakban meghatározott százalékát a biztosító a 10., illetve a 15. biztosítási évfordulókat megelőző naptári napra érvényes árfolyamon eseti díjként jóváírja.

10. biztosítási évforduló:

80%

15. biztosítási évforduló:

100%

A hűség számlán nyilvántartott összeg kifizetésre kerül a biztosító biztosítási eseményhez kapcsolódó szolgáltatása részeként a biztosítási szolgáltatásra jogosultnak, amennyiben az adott szolgáltatás teljesítésével a szerződés megszűnik.

Amennyiben a szerződés biztosítási esemény nélkül szűnik meg, a biztosító a hűség számlát törli, az azon lévő összeg nem kerül jóváírásra a szerződő számláján, sem kifizetésre a jogosult részére.

VII.3. Vagyonarányos bónusz

A vagyonarányos bónusz jóváírására a 16. biztosítási évtől, évente kerül sor.

Vagyonarányos bónusz mértéke, amennyiben a biztosítás szerződéskötéskor választott tartama legalább 16 év, de nem éri el a 20 évet:

0,2%

Vagyonarányos bónusz mértéke, amennyiben a biztosítás szerződéskötéskor választott tartama 20 év vagy afeletti: 16., 17., 18., 19. és 20. biztosítási év végén:

0,5%

a 21. és minden azt követő biztosítási év végén:

0,7%

VII.4. Díjarányos bónusz

	Adott biztosítási évben fizetett rendszeres díj mértéke	Díjarányos bónusz mértéke
1. díjtartomány	240 000 Ft alatt	0%
2. díjtartomány	240 000 Ft – 299 999 Ft	1,5%
3. díjtartomány	300 000 Ft – 479 999 Ft	2,5%
4. díjtartomány	480 000 Ft – 649 999 Ft	3%
5. díjtartomány	649 999 Ft felett	5%

VIII. EGYÉB FELTÉTELEK

VIII.1. A biztosítási díj eszközalapok közti felosztási arányainak meghatározásakor az egyes megvásárolandó eszközalapok aránya 5%-nál kisebb nem lehet.

VIII.2. **Minimális eseti díj:**

10 000 Ft

VIII.3. **Rendszeres pénzkivonás minimális összege:**

15 000 Ft/hó

VIII.4. **Rendszeres díjból** származó befektetési egységek terhére történő **részleges visszavásárlás vagy rendszeres pénzkivonás végrehajtása után** a rendszeres díjból származó befektetési egységek – a tranzakció költségével csökkentett – **minimális visszavásárlási értéke:**

100 000 Ft

VIII.5. **Kötvénykölcsön minimuma:**

80 000 Ft

Kötvénykölcsön maximuma: a szerződés aktuális értékének 90%-a, csökkentve az igényelt kölcsönösszeg kamatával.

VIII.6. A termékre vonatkozó teljes költség-mutató értékét a Tájékoztató a teljes költség-mutatóról a Kabala rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosításhoz (U91) elnevezésű melléklet tartalmazza.

VIII.7. A Kabala rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás értékesítése tanácsadással történik, melyért a biztosító külön díjazást nem számít fel.

A biztosító a Kondíciós lista megváltozásáról a változást 30 nappal megelőzően a szerződőt postai levélben vagy – megfelelő hozzájárulás esetén – elektronikus levélben értesíti. Az egyes költségeket érintő módosítások esetén az általános feltételek rendelkezései az irányadóak.

Jelen melléklet a Kabala rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás (U91) feltételeinek része.

A befektetési egységek árfolyamairól az alábbi információk csatornákon keresztül tájékozódhat:

Telefonos ügyfélszolgálat: +36 1 452 3333

generali.hu

Tájékoztató a teljes költség-mutatóról

a Kabala rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosításhoz (U91)

II. számú melléklet

Hatályos: 2023. június 24-étől visszavonásig

TISZTELT LEENDŐ ÜGYFELÜNK!

Az Ön által megkötni kívánt életbiztosítás az olyan befektetési egységekhez kötött (ún. unit-linked típusú) biztosítások körébe tartozik, ahol a biztosító – az Ön választása szerinti formában – fekteti be a befizetett biztosítási díj megtakarításra szolgáló részét.

Annak érdekében, hogy Ön a szerződéshez kapcsolódó költségekről átfogó képet kapjon, a biztosítók a teljes költség-mutatót (TKM) egységesen alkalmazzák az életbiztosításoknak a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvényben (továbbiakban Bit.) meghatározott körére, továbbá a mutató értékéről Önt, mint leendő szerződőt előzetesen tájékoztatják annak érdekében, hogy megalapozottabb döntést tudjon hozni. A TKM megegyezik a teljes költség-mutató számításáról és közzétételéről szóló 55/2015. MNB rendeletben (továbbiakban Rendelet) meghatározott teljes költség-mutatóval.

Mi a TKM?

A TKM egy, az Ön tájékoztatását szolgáló, egyszerű mutató, amely egyetlen százalékos érték segítségével fejezi ki a típuspéldában bemutatott biztosítás költségeit, köztük a termékbe beépített biztosítási kockázati fedezetek ellenértékét is.

A TKM megmutatja, hogy adott feltételezések mellett közelítőleg mekkora hozamvesztés éri Önt egy elméleti, költségmentes befektetés hozamához képest amiatt, hogy a hozamot az adott unit-linked terméken keresztül érte el.

Miben szolgálja az Ön érdekeit?

A TKM segítségével Ön egyszerűbben össze tudja hasonlítani a magyar életbiztosítási piacon kínált unit-linked életbiztosítások költség szintjeit.

A bemutatott típuspélda a következő:

A TKM a Rendeletben meghatározott alábbi feltételezésekkel kerül kiszámításra.

A biztosított kora és a biztosítás időtartama

- A biztosított egy 35 éves személy, aki
 - rendszeres díjfizetés esetén 10, 15 vagy 20 éves tartamú,
 - egyszeri díjas szerződés esetén pedig 5, 10 vagy 20 éves tartamú biztosítási szerződést köt.

A TKM kalkuláció azért készül különböző időtartamokra, hogy látható legyen, miként befolyásolják a különböző időtartamok a termék költségterhelését. Amennyiben a fenti tartamok közül valamelyikre nem történik számítás, az azt jelenti, hogy az adott tartam a konkrét termékre nem elérhető. Élethosszig szóló biztosítás esetén a fenti tartamok úgy értendők, hogy az ügyfél a feltüntetett időpontban a szerződés visszavásárlását kéri.

Jelen **Kabala** biztosítás **rendszeres díjas**, minimális tartama 15 év, így a számítás időtartama: 15 és 20 év.

A biztosítás díja és a díjfizetés módja

- A fenti életkorú biztosított
 - 4 500 000 Ft-ért (vagy annak megfelelő €/USD/CHF stb.) egyszeri díjas, vagy
 - 25 000 Ft kezdeti díjjal (vagy annak megfelelő €/USD/CHF stb.) rendszeres, havi díjfizetésű biztosítást köt, ahol a díjfizetés átutalással történik.

Jelen **Kabala** biztosítás **rendszeres díjas**, így a TKM számítása 25 000 Ft-os havi díjjal történik, a díjfizetés módja banki átutalás.

A unit-linked biztosításban foglalt élet- és/vagy balesetbiztosítási, illetve egészségbiztosítási szolgáltatások

A TKM a biztosítási feltételek szerint kötelezően választandó minimális biztosítási fedezetek kockázati díját veszi figyelembe költségként.

Jelen **Kabala** biztosítás esetében a szerződésbe épített kötelező biztosítási kockázat jellemzői a következők:

- a haláleseti szolgáltatás részeként a biztosító a befektetési egységek aktuális értékét megnöveli a hűség száma egyenlegével. Amennyiben a hűség száma értéke 0 Ft, a biztosító a befektetési egységek aktuális értékét a rendszeres díjból származó befektetési egységek aktuális értékének 10%-ával, de legfeljebb 100 000 Ft-tal növeli meg;
- a biztosító további szolgáltatása: a biztosított első biztosítási évben bekövetkező közlekedési balesetből eredő, a balesetet követő egy éven belüli halála esetén 100 000 Ft biztosítási összeg.

A TKM számítás a Rendeletnek megfelelően figyelembe vesz minden, a termékhez tartozó, a befektetés értékét csökkentő olyan költséget, ami azért merül fel, mert Ön a befektetést az adott unit-linked biztosításon keresztül valósította meg. Nem veszi ugyanakkor figyelembe a díjhoz és a kifizetésekhez kapcsolódó esetleges adó- és járuléktérheket és/vagy kedvezményeket. Amennyiben a különböző eszközalapokhoz kapcsolódó költségek eltérnek, akkor egyetlen százalékos érték helyett egy minimum-maximum tartományt adnak meg a biztosítók.

Jelen **Kabala** biztosítás **TKM* értéke:**

15 évre: 3,32% – 4,41%

20 évre: 2,28% – 3,41%

Jelen termék minimális tartama 15 év.

Jelen termék sajátosságai miatt a fentiekben ismertetett TKM számítási eljárástól a következő módon térünk el:

- a megtakarítási díjrészre 5%-os éves növelést vettünk figyelembe.

Felhívjuk figyelmét, hogy jelen termék az alábbi eszközalapok és kiemelt tartamok esetében meghaladja az MNB 8/2016. (VI. 30.) ajánlás 29. pontjában rögzített TKM limitértéket:

Eszközalap	15 év
Fejlett világ részvény	x
Fejlődő világ részvény	x
Világmarkák részvény	x
Innováció részvény	x
Fenntartható Világ részvény	x

A biztosító internetes honlapján a generali.hu/kabala oldalon elérhetőek a jelen termék eszközalaponkénti TKM* értékei.

Figyelem!

Fontos tudnivaló, hogy a fentiekben bemutatott TKM* értékek a típuspélda adatain túlmenően azt is feltételezték, hogy a szerződés az adott tartam alatt mindvégig élő, nem kerül módosításra, a szerződésből pénzkivonás semmilyen formában nem történik, és a megállapított díjak az adott tartam során időben, maradéktalanul megfizetésre kerülnek. A TKM* érték által bemutatott költségszint nem szükségszerűen azonos a megvásárolni kívánt konkrét szerződés költségeivel, hanem arról megközelítő tájékoztatást nyújt. **A szerződés egyedi jellemzőinek függvényében a konkrét szerződés költségei akár lényegesen is eltérhetnek a közölt TKM* értékektől.**

A Magyar Nemzeti Bank honlapján megtalálhatóak az összes, a Rendelet szerinti TKM számítási kötelezettség alá tartozó TKM érték.

Felhívjuk a figyelmet továbbá arra, hogy a TKM fontos, de nem az egyetlen lényeges pontja a unit-linked biztosításokra vonatkozó ügyféltájékoztatásnak. Nem elhanyagolható szempont a konkrét ajánlatban szereplő biztosítási fedezet jellege (élet-, baleset- vagy egészségbiztosítás) és nagysága. Hosszú távú megtakarításokról lévén szó, szempont lehet továbbá, hogy a tartam alatt esetleg megváltozó élethelyzetben a termék mennyire testre szabható (pl. milyen kiegészítő fedezettel bővíthető a biztosítás), mennyire hozzáférhető az adott szerződésben elhelyezett összeg, milyen további kényelmi megoldásokat kínál a társaság az ügyféligények kiszolgálására (pl. befektetések online átcsoportosításának lehetősége).

Köszönjük figyelmét és bízunk abban, hogy a TKM bemutatása is hozzájárul ahhoz, hogy különböző biztosítók által kínált, befektetési egységekhez kötött életbiztosítások költségszintje átlátható és összehasonlítható legyen, és így Ön még inkább megalapozott, informált döntést hozzon a biztosítási szolgáltatás megvásárlásakor.

Generali Biztosító Zrt.

Jelen melléklet a Kabala rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás (U91) feltételeinek része.

A választható eszközalapok listája, összetétele és befektetési elvei a Kabala rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosításhoz (U91)

III. számú melléklet

Hatályos: 2023. január 1-jétől visszavonásig

Ezzel a korábban hatályos III. számú melléklet hatályát veszti.

ÁLTALÁNOS TÁJÉKOZTATÓ AZ ESZKÖZALAPOK VÁLASZTÁSÁHOZ

Az eszközalapok választásakor minden esetben tájékozódjon az eszközalap által megtestesített kockázati szintről. Döntéseinel vegye figyelembe, hogy megtakarításai milyen célt szolgálnak és, hogy megtakarításaival milyen kockázatot hajlandó felvállalni. A magasabb kockázat hosszú távon magasabb hozamot jelenthet, azonban rövidebb időszak alatt kiugró nyereséget/vesztéset is okozhat. Az árfolyamok vizsgálatánál mindig gondoljon arra, hogy a múltbeli eredmények nem jelentenek garanciát a jövő tekintetében.

Fontos tudnia, hogy a biztosító az eszközalapok befektetési elveit oly mértékben nem változtathatja meg, hogy az befolyásolja egy adott eszközalap kockázati szintjét. Így az Ön által kiválasztott eszközalapok kockázati szintje az idő előrehaladtával állandó marad.

A BEFEKTETÉSI KOCKÁZAT

Befektetési kockázatnak nevezzük egy befektetés jövőbeli megtérülésének bizonytalanságát.

Amennyiben az eszközalap árfolyama gyakran és mind pozitív, mind negatív irányban erősen eltér átlagától, azaz hektikusan mozog, úgy kockázatosnak minősül. Ha az eszközalap árfolyama ritkán és kevéssé tér el az átlagától, azaz kiegyensúlyozottan mozog, alacsony kockázatot képvisel.

Az eszközalap kockázati szintje az eszközalap teljesítményét is jellemzi. Hosszú távon (legalább 10-15 év) magasabb kockázatvállalással várhatóan magasabb hozam érhető el, rövid (1-3 év) és középtávon (3-10 év) azonban nagyobb árfolyamkilengésekre, akár magas pozitív, de jelentősebb negatív hozamokra is lehet számítani. Ennek megfelelően a magasabb kockázatú eszközalapok esetében hosszú távon, a kockázati szinthez tartozó, várhatóan magasabb hozam jelezhető előre. A biztosító az eszközalapokat a hozamvárások szerint egy ötfokozatú skálán értékeli, ahol * a legalacsonyabb és **** a legmagasabb várható hozamot jelenti.

Az eszközalapok **kockázati szintjét** a benne rejlő befektetések határozzák meg. **A befektetési kockázatot a szerződő viseli.**

A KOCKÁZATI SZINTEK

Alacsony kockázat

Az alacsony kockázati kategóriába sorolt eszközalapok választásakor normál piaci ármozgás esetén kicsi a valószínűsége az extrém tőkevesztésnek. A tőkevesztés kockázata a helyes befektetési időtáv megválasztásával és megfelelő befektetési portfólió kialakításával tovább csökkenthető. Mindazonáltal extrém piaci árfolyamváltozások esetén (pl. államcsődnél) az alacsony kockázati kategóriába sorolt eszközalapoknál is előfordulhat teljes elértéktelenedés.

Közepes kockázat

A közepes kockázati kategóriába sorolt eszközalapok választásakor akár normál piaci ármozgás esetén is szignifikánsan alakulhat az eszközalap mögöttes befektetéseinek értéke, a befektető várakozásaival ellentétes piaci árfolyamváltozások hatásai szintén felerősítve jelentkezhetnek. A fentiekre tekintettel ilyen eszközalapok választása a fokozott kockázathoz mért kockázatviselő hajlandósággal és kockázatviselő képességgel, valamint a piac működésének ismeretével rendelkező ügyfelek számára ajánlott.

Magas kockázat

A magas kockázati kategóriába sorolt eszközalapok választásakor mind a piaci ármozgás révén keletkező esetleges nyereség, mind a piaci ármozgás révén keletkező esetleges veszteség extrém módon meghaladhatja a befektetők várakozásait. Az eszközalap jellegéből adódóan a mögöttes befektetések fokozott kockázattal járnak, beleértve a teljes elértéktelenedés lehetőségét is. A fentiekre tekintettel ilyen eszközalapok választása a fokozott kockázathoz mért kockázatviselő hajlandósággal és kockázatviselő képességgel, valamint a piac működésének alapos ismeretével rendelkező ügyfelek számára ajánlott.

A BEFEKTETÉSI KOCKÁZATOK TÍPUSAI

Az eszközalapok jövőbeni teljesítményét befolyásoló piaci folyamatok megismeréséhez javasolt a befektetési kockázatok leírásának áttekintése, és az egyes eszközalapokra jellemző befektetési kockázatok mértékeinek megismerése.

Adószabályok változásának kockázata

A befektetési egységekhez kötött életbiztosításokra, illetve a mögöttes befektetési eszközökre vonatkozó adózási szabályok a jövőben változhatnak, így számolni kell az adópolitikai változások lehetőségével.

Árukockázat

Az árukockázat az árutőzsdére bevezetett szabványosított termék (ideértve a nemesfémeket is) árában bekövetkező lehetséges változás.

Devizaárfolyam-kockázat

A forint árfolyamának változása hat az eszközalapokban lévő devizában kibocsátott eszközök forintban kifejezett árfolyamértékére. (A forint erősödése esetén az árfolyam csökken, gyengülése esetében pedig nő.) Szélsőséges esetben valamely eszköz forintban kifejezett értéke annak ellenére is csökkenhet, hogy saját devizájában kifejezett értéke emelkedett.

Értékpapír-kibocsátókkal kapcsolatos kockázat

Az eszközalapokban lévő értékpapírok kibocsátói kedvezőtlen esetekben rossz gazdasági helyzetbe kerülhetnek, szélsőséges esetben csőd-, vagy felszámolási eljárás indulhat ellenük. Mindez, valamint egyéb társasági események kedvezőtlenül befolyásolhatják az általuk kibocsátott értékpapírok, így az eszközalap árfolyamát is.

Ingatlankockázat

Az ingatlanpiaci tendenciákból adódó leértékelődések kockázata.

Kamatkockázat

A mindenkori kamatszint befolyásolja a már kibocsátott kamatozó értékpapírok értékét. A kamatszint kedvezőtlen változása (emelkedése) a kamatozó eszközök aktuális értékét csökkentheti, ami negatív hatással lehet a kamatozó eszközöket tartalmazó eszközalapok teljesítményére. Minél hosszabb az értékpapír hátralévő futamideje, annál erősebben reagál a piaci változásokra.

Koncentrációs kockázat

Annak a kockázata, hogy az eszközalapok által végrehajtott befektetések jelentős mértékben egy bizonyos eszközkategóriára vagy egy adott piacra koncentrálnak.

Likviditási kockázat

Az eszközalapokban lévő befektetési eszközök kiválasztásánál az eszközök likviditása, a jelentősebb árfolyamveszteség nélkül történő mindenkori értékesítésének biztosítottága elsődleges szempont.

Kedvezőtlen piaci körülmények esetében azonban előfordulhat, hogy a mögöttes befektetési eszközök értékesítésére csak kedvezőtlen árfolyamon, vagy jelentős időbeli csúszással nyílik lehetőség.

Működési kockázat

A működési kockázat az egyes intézmények működtetésében vagy ellenőrzésében emberi, számítástechnikai vagy ellenőrzési hiba miatt lehetséges veszteség.

Ország-, gazdasági és politikai kockázat

Az egyes kormányok politikája és intézkedései jelentős hatással lehetnek az eszközalapokban lévő befektetések árfolyamának alakulására és az üzleti életre általában, így azon társaságok teljesítményére is, amelyek által kibocsátott értékpapírok időről időre az eszközalapok portfólióiban szerepelhetnek. A kormányzati politika befolyásolhatja az általános tőkepiaci feltételeket és a befektetések hozamait is. Az eszközalapok teljesítményét különösen befolyásolhatja az infláció, az árfolyam-politika, a költségvetési egyensúly, illetve a folyó fizetési mérleg alakulása, valamint a kamatszint. Az Európán kívüli országokban történő befektetések esetében nem szokványos kockázatként jelentkeznek az európai jogi, közgazdasági környezettől eltérő kockázatok.

Partnerkockázat

Amennyiben az eszközalap nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek, vagy nem tudnak eleget tenni maradéktalanul, az hátrányosan befolyásolhatja az eszközalap teljesítményét.

Részvénypiaci kockázat

A részvényekbe és részvénytípusú eszközökbe is fektető eszközalap értékét a gazdasági, politikai, piaci és kibocsátó-specifikus változások befolyásolják. Az ilyen változások a kibocsátó konkrét teljesítményétől függetlenül hátrányosan is érinthetik az értékpapírokat. Ennek megfelelően a részvények és a részvénytípusú befektetések árfolyama jelentősen ingadozhat, ami főleg rövid távon mérsékelheti az eszközalap értékét.

A biztosító a fenti kockázati típusokon túl működése során figyelembe veszi a jogi kockázatokat, amely az új piaci innovációk és a szabályozás nem egy ütemben történő fejlődéséből származik. A biztosító csak olyan ügyleteket köt, amelyek jogi megalapozottságához nem férhet kétség.

AZ ESZKÖZALAPOKRA VONATKOZÓ KÖZÖS SZABÁLYOK

Az eszközalapok forintban vannak nyilvántartva, és az eszközalapok eszközeinek értékelése is forintban történik.

Az eszközalapokat terhelő költségek a következők lehetnek:

- portfóliókezelési díj,
- letétkezelői díj,
- értékpapír adásvétele után felszámított jutalék.

A költségek mértéke eszközalaponként eltérő, a portfóliókezelési díj és a letétkezelői díj aktuális értékei a biztosító honlapján (generali.hu) találhatóak.

Minden eszközalap tartalmazhat piaci értéken

- min. 0% és max. 30% arányban bankszámlapénzt, bankbetétet, a Magyar Állam által forintban kibocsátott értékpapírt,
- valamint min. 0% és max. 100% arányban az eszközalap befektetési politikájához illeszkedő, közvetett befektetési formákat (például befektetési jegy, ETF),

amennyiben az egyes eszközalapok befektetési elvei másként nem rendelkeznek róla.

Az eszközalapok kezeléséhez jellemzően azonnali értékpapír ügylet (adásvétel), betétlekötés, devizakonverzió, valamint devizafedezeti ügyletek kötése kapcsolódhat, ha ez az eszközalap befektetési politikájával nem áll ellentmondásban.

Az eszközalap hozamának növelése, illetve a kockázat csökkentése érdekében fedezeti, arbitrázs ügyletek, értékpapír-kölcsönzés, valamint visszavásárlási megállapodások is kapcsolódhatnak az egyes eszközalapokhoz, illetve befektetési eszközökhöz, ha ez az eszközalap befektetési politikájával nem áll ellentmondásban.

A VÁLASZTHATÓ ESZKÖZALAPOK A KÉPVISELT BEFEKTETÉSI KOCKÁZAT ALAPJÁN

1. Alacsony kockázatú eszközalapok	2. Közepes kockázatú eszközalapok	3. Magas kockázatú eszközalapok
Pénzpiaci 2016 eszközalap Hazai kötvény eszközalap	Horizont 5+ vegyes eszközalap Horizont 10+ vegyes eszközalap Világjáró kötvény eszközalap Tallózó abszolút hozam eszközalap	Horizont 15+ vegyes eszközalap Hazai részvény eszközalap Fejlett világ részvény eszközalap Fejlődő világ részvény eszközalap Világmarkák részvény eszközalap Innováció részvény eszközalap Fenntartható Világ részvény eszközalap

1. ALACSONY KOCKÁZATÚ ESZKÖZALAPOK

Pénzpiaci 2016 eszközalap

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint
Kockázati szint: alacsony

Befektetési politika

Az eszközalap legalább 80%-ban EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat tartalmaz. Az eszközalap pénzeszközeit döntően rövid lejáratú, legfeljebb 1 éves futamidejű, a Magyar Állam által garantált értékpapírokba fekteti.

Korlátozott mértékben az eszközalap az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító önkormányzatok, magyarországi székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező pénzintézetek, vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat. Az eszközalap – a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett – devizás eszközöket is tartalmazhat.

Az eszközalap befektetési politikájának legfőbb célkitűzése olyan portfólió-összetétel kialakítása, amely mind rövid-, mind középtávon versenyképes alternatívája a banki betéteknek, valamint a folyószámlához kötött megtakarítási formáknak.

Az eszközalap összetétele és jellemzői miatt mindenekelőtt az átmeneti biztonságot keresők figyelmébe ajánlott.

Eszközök	Eszközök megcélzott aránya, befektetési limitek		
	megcélzott arány	minimum	maximum
EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	100%	80%	100%
Önkormányzatok, magyarországi székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező pénzintézetek, vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	0%	20%

Eszközalap indulása: 2016. november 25.
Referenciaindex: 100%-ban RMAX Index
Földrajzi kitettség: hazai
Szektoriális kitettség: nem értelmezhető
Devizális kitettség: HUF, EUR, USD
Ajánlott minimális befektetési időtáv: legalább 3 hónap
Hozamelvárás: *
Tőke-/hozamgarancia: nincs
Tőke-/hozamvédelem: nincs

Az eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok

Adószabályok változásának kockázata	2	Koncentrációs kockázat	2
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	2
Devizaárfolyam-kockázat	1	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	2	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	2
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	2
Kamatkockázat	3	Részvénypiaci kockázat	1

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

Az eszközalap jövőbeni teljesítményét befolyásoló piaci folyamatok megismeréséhez a befektetési kockázatok leírásának áttekintése javasolt, az eszközalapra jellemző kockázatok fenti táblázatban bemutatott mértékeinek figyelembevétele mellett.

Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató

A pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések (eszközalap) nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Bár az eszközalap fő célkitűzései között az uniós kritériumoknak megfelelő környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása nem jelenik meg, és a kritériumok alapján nem minősülnek fenntartható befektetésnek, a Generali Biztosító Zrt. fenntarthatóság iránti elkötelezettsége a vállalati stratégia egyik kiemelt fundamentuma.

További részletes információ az adott befektetési egységhez kötött életbiztosításhoz tartozó „Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató” című dokumentumban, illetve a Generali Biztosító Zrt. Fenntarthatósági (ESG) politikájában, valamint Átvilágítási politikájában található.

Hazai kötvény eszközalap

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint
Kockázati szint: alacsony

Befektetési politika

Az eszközalap pénzeszközeit forintban és egyéb devizában denominált, a Magyar Állam, hazai önkormányzatok, magyarországi székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező pénzintézetek és vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott értékpapírokba fekteti. Az eszközalap a nem forintban denominált eszközök árfolyamkockázatának kizárása céljából fedezeti ügyleteket köthet.

Az eszközalap befektetési politikájának legfőbb célkitűzése olyan portfólió-összetétel kialakítása, amely hosszú távon biztosítja a befektetett vagyon reálértékének megőrzését, azaz az infláció feletti hozam elérését.

Az eszközalap aktív befektetési stratégiát folytat, melynek következtében a portfólió összetétele és a befektetések hátralévő átlagos futamideje időbeli korlátozás nélkül eltérhet a referenciaindex összetételétől és hátralévő átlagos futamidejétől.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik elsődlegesen a biztonságot tartják szem előtt és befektetéseiktől hosszú távon az inflációt meghaladó teljesítményt várnak el.

Eszközők	Eszközők megcélzott aránya, befektetési limitek		
	megcélzott arány	minimum	maximum
Forintban és egyéb devizában denominált, a Magyar Állam, hazai önkormányzatok, magyarországi székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező pénzintézetek és vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott értékpapírok	100%	70%	100%

Eszközalap indulása: 2016. november 25.
Referenciaindex: 100%-ban MAX Composite Index
Földrajzi kitettség: hazai
Szektoriális kitettség: nem értelmezhető
Devizális kitettség: HUF, EUR, USD
Ajánlott minimális befektetési időtáv: legalább 1-2 év
Hozamelvárás: **
Tőke-/hozamgarancia: nincs
Tőke-/hozamvédelem: nincs

Az eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok

Adószabályok változásának kockázata	3	Koncentrációs kockázat	2
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	2
Devizaárfolyam-kockázat	1	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	2	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	2
Ingatlanok kockázat	1	Partnerkockázat	2
Kamatkockázat	5	Részvénypiaci kockázat	1

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

Az eszközalap jövőbeni teljesítményét befolyásoló piaci folyamatok megismeréséhez a befektetési kockázatok leírásának áttekintése javasolt, az eszköz-alapra jellemző kockázatok fenti táblázatban bemutatott mértékeinek figyelembevételével.

Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató

A pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések (eszközalap) nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Bár az eszközalap fő célkitűzései között az uniós kritériumoknak megfelelő környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása nem jelenik meg, és a kritériumok alapján nem minősülnek fenntartható befektetésnek, a Generali Biztosító Zrt. fenntarthatóság iránti elkötelezettsége a vállalati stratégia egyik kiemelt fundamentuma.

További részletes információ az adott befektetési egységhez kötött életbiztosításhoz tartozó „Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató” című dokumentumban, illetve a Generali Biztosító Zrt. Fenntarthatósági (ESG) politikájában, valamint Átvilágítási politikájában található.

2. KÖZEPES KOCKÁZATÚ ESZKÖZALAPOK

Horizont 5+ vegyes eszközalap

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint
Kockázati szint: közepes

Befektetési politika

Az eszközalap eszközeinek 80%-át bankbetétekbe, hazai és külföldi állampapírokba, banki, jelzálog-hitelintézeti és vállalati kibocsátású kötvényekbe, 20%-át pedig hazai és nemzetközi részvényekbe, valamint tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF) fekteti. A részvényeken belül a megcélzott összetétel: 15% fejlett piaci részvények (Amerikai Egyesült Államok, Nyugat-Európa, Japán), 5% fejlődő piaci részvények (Afrika, Ázsia, Dél-Amerika, Kelet-Közép-Európa). A devizapiaci mozgások kihasználása szintén fontos eleme a teljesítménynek, ugyanakkor az eszközalap a devizakockázat kiszűrése érdekében devizafedezeti ügyleteket is köthet. Az eszközalap összetételét szabályozó megoszlás piaci értéken kerül megállapításra és a meghatározott aránytól (részvény – kötvény) minden értékelési napon legfeljebb ± 20 százalékponttal lehet eltérni.

Az eszközalap célja, hogy az ajánlott minimális befektetési időtáv alatt a benne elhelyezett megtakarítások reálértékének csökkenését megakadályozó hozamot érjen el egy jól diverzifikált, a piaci várakozások függvényében folyamatosan kiigazított, alacsony részvénytartalmú vegyes eszközösszetétel segítségével.

Az eszközalap befektetési célterülete globális. A portfólió összetétele jól diverzifikált, a kockázatokra fordított kiemelt figyelem aktív portfóliómenedzséssel párosul. A befektetési eszközök kiválasztását segíti az elemzési eszköztár, ahol többek között az értékeltség, hozamkilátások, múltbeli teljesítmény, transzparencia, rövid távú katalizátorok megtalálása játszanak fontos szerepet.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik közepes kockázatvállalási hajlandósággal rendelkeznek, és egy jól diverzifikált befektetési lehetőséget keresnek legalább 2-3 éves időtávra.

Eszközök	Eszközök megcélzott aránya, befektetési limitek		
	megcélzott arány	minimum	maximum
Bankbetétek, hazai és külföldi állampapírok, banki, jelzálog-hitelintézeti és vállalati kibocsátású kötvények	80%	60%	100%
Hazai és nemzetközi részvények, tőzsdén kereskedett befektetési alapok (ETF)	20%	0%	40%

Eszközalap indulása: 2016. november 25.
Referenciaindex: 80%-ban MAX Composite Index,
 15%-ban MSCI World Index,
 5%-ban MSCI Daily Total Return
 Net Emerging Markets Index

Földrajzi kitettség: globális
Szektoriális kitettség: nem értelmezhető
Devizális kitettség: HUF, EUR, USD
 Az eszközalap portfóliójában időszakos jelleggel előfordulhatnak a feltüntetett devizális kitettségtől eltérő devizájú instrumentumok is, pl. CHF, CZK, GBP, PLN, RON.

Ajánlott minimális befektetési időtáv: legalább 2-3 év
Hozamelvárás: ***
Tőke-/hozamgarancia: nincs
Tőke-/hozamvédelem: nincs

Az eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok

Adószabályok változásának kockázata	2	Koncentrációs kockázat	4
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	3
Devizaárfolyam-kockázat	2	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	2	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	2
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	2
Kamatkockázat	4	Részvénytőzsi kockázat	2

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

Az eszközalap jövőbeni teljesítményét befolyásoló piaci folyamatok megismeréséhez a befektetési kockázatok leírásának áttekintése javasolt, az eszközalapra jellemző kockázatok fenti táblázatban bemutatott mértékeinek figyelembevételével.

Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató

A pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések (eszközalap) nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Bár az eszközalap fő célkitűzései között az uniós kritériumoknak megfelelő környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása nem jelenik meg, és a kritériumok alapján nem minősülnek fenntartható befektetésnek, a Generali Biztosító Zrt. fenntarthatóság iránti elkötelezettsége a vállalati stratégia egyik kiemelt fundamentuma.

További részletes információ az adott befektetési egységhez kötött életbiztosításhoz tartozó „Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató” című dokumentumban, illetve a Generali Biztosító Zrt. Fenntarthatósági (ESG) politikájában, valamint Átvilágítási politikájában található.

Horizont 10+ vegyes eszközalap

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint
Kockázati szint: közepes

Befektetési politika

Az eszközalap eszközeinek 60%-át bankbetétekbe, hazai és külföldi állampapírokba, banki, jelzálog-hitelintézeti és vállalati kibocsátású kötvényekbe, 40%-át pedig hazai és nemzetközi részvényekbe, valamint tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF) fekteti. A részvényeken belül a megcélzott összetétel: 25% fejlett piaci részvények (Amerikai Egyesült Államok, Nyugat-Európa, Japán), 15% fejlődő piaci részvények (Afrika, Ázsia, Dél-Amerika, Kelet-Közép-Európa). A devizapiaci mozgások kihasználása szintén fontos eleme a teljesítménynek, ugyanakkor az eszközalap a devizakockázat kiszűrése érdekében devizafedezeti ügyleteket is köthet.

Az eszközalap összetételét szabályozó megoszlás piaci értéken kerül megállapításra és a meghatározott aránytól (részvény – kötvény) minden értékelési napon legfeljebb ± 30 százalékponttal lehet eltérni.

Az eszközalap célja, hogy az ajánlott minimális befektetési időtáv alatt az inflációt meghaladó hozamot érjen el egy jól diverzifikált, a piaci várakozások függvényében folyamatosan kiigazított, az ajánlott minimális megtakarítási időszakhoz illő közepes kockázati szintű vegyes eszközösszetétel segítségével.

Az eszközalap befektetési célterülete globális. A portfólió összetétele jól diverzifikált, a kockázatokra fordított kiemelt figyelem aktív portfóliómenedzséssel párosul. A befektetési eszközök kiválasztását segíti az elemzési eszköztár, ahol többek között az értékeltség, hozamkalkulációk, múltbeli teljesítmény, transzparencia, rövid és hosszú távú katalizátorok megtalálása játszanak fontos szerepet.

Az eszközalap mindenképp azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik közepes kockázatvállalási hajlandósággal rendelkeznek, és egy jól diverzifikált befektetési lehetőséget keresnek legalább 3-5 éves időtávra.

Eszközők	Eszközők megcélzott aránya, befektetési limitek		
	megcélzott arány	minimum	maximum
Bankbetétek, hazai és külföldi állampapírok, banki, jelzálog-hitelintézeti és vállalati kibocsátású kötvények	60%	30%	90%
Hazai és nemzetközi részvények, tőzsdén kereskedett befektetési alapok (ETF)	40%	10%	70%

Eszközalap indulása: 2016. november 25.
Referenciaindex: 60%-ban MAX Composite Index,
 25%-ban MSCI World Index,
 15%-ban MSCI Daily Total Return Net Emerging Markets Index

Földrajzi kitettség: globális
Szektoriális kitettség: nem értelmezhető
Devizális kitettség: HUF, EUR, USD
 Az eszközalap portfóliójában időszakos jelleggel előfordulhatnak a feltüntetett devizális kitettségtől eltérő devizájú instrumentumok is, pl. CHF, CZK, GBP, PLN, RON.

Ajánlott minimális befektetési időtáv: legalább 3-5 év
Hozamelvárás: ****
Tőke-/hozamgarancia: nincs
Tőke-/hozamvédelem: nincs

Az eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok

Adószabályok változásának kockázata	2	Koncentrációs kockázat	3
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	3
Devizaárfolyam-kockázat	3	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	3	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	3
Ingatlanok kockázat	1	Partnerkockázat	3
Kamatkockázat	3	Részvénypiaci kockázat	3

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

Az eszközalap jövőbeni teljesítményét befolyásoló piaci folyamatok megismeréséhez a befektetési kockázatok leírásának áttekintése javasolt, az eszközalapra jellemző kockázatok fenti táblázatban bemutatott mértékeinek figyelembevételével.

Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató

A pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések (eszközalap) nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekhez kapcsolódó uniós kritériumokat.

Bár az eszközalap fő célkitűzései között az uniós kritériumoknak megfelelő környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása nem jelenik meg, és a kritériumok alapján nem minősülnek fenntartható befektetésnek, a Generali Biztosító Zrt. fenntarthatóság iránti elkötelezettsége a vállalati stratégia egyik kiemelt fundamentuma.

További részletes információ az adott befektetési egységhez kötött életbiztosításhoz tartozó „Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató” című dokumentumban, illetve a Generali Biztosító Zrt. Fenntarthatósági (ESG) politikájában, valamint Átvilágítási politikájában található.

Világjáró kötvény eszközalap

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint
Kockázati szint: közepes

Befektetési politika

Az eszközalap eszközeit a globális kötvénypiacokon elérhető, vonzó hozamlehetőséget kínáló értékpapírokba fekteti, kezdve a globális fejlett és feltörekvő piaci államkötvényektől, a hazai és külföldi hitelintézetek által kibocsátott kötvényeken keresztül, a magasabb hozamú vállalati kötvényekig.

Az eszközalap a nem forintban denominált eszközök árfolyamkockázatának kizárása céljából fedezeti ügyleteket köthet. Az eszközalap törekszik a magasabb hozam elérése érdekében alkalmazott befektetésekből származó kockázatokat csökkenteni egy jól diversifikált portfólió felépítésével. Ennél fogva a befektetési stratégia kialakításánál az eszközalap nagy hangsúlyt fektet a földrajzi, az iparági és a szektorallokáció kialakításra.

Az eszközalap befektetési politikájának legfőbb célkitűzése olyan portfólió-összetétel kialakítása, amely hosszú távon a fejlett piaci kötvények hozamát meghaladó megtérülést biztosítson.

Az eszközalap aktív befektetési stratégiát folytat, melynek következtében a portfólió összetétele és a befektetések hátralévő átlagos futamideje időbeli korlátozás nélkül eltérhet a referenciaindex összetételétől és hátralévő átlagos futamidejétől.

Az eszközalap összetétele és jellemzői miatt mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik egy közepes kockázatú, megfelelően diversifikált, vonzó befektetési potenciált kínáló lehetőséget keresnek.

Eszközők	Eszközők megcélzott aránya, befektetési limitek		
	megcélzott arány	minimum	maximum
Hazai és külföldi állampapírok, banki, jelzálog-hitelintézeti és vállalati kibocsátású kötvények, tőzsdén kereskedett befektetési alapok (ETF)	100%	70%	100%

Eszközalap indulása: 2016. november 25.

Referenciaindex: 20%-ban FTSE MTS Eurozone Government Bond 3-5Y
 20%-ban JPM Government Bond Index Emerging Markets Global Core,
 20%-ban Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index,
 20%-ban iBoxx USD Liquid High Yield Index,
 20%-ban RMAX Index

Földrajzi kitettség: globális

Szektoriális kitettség: nem értelmezhető

Devizális kitettség: HUF, EUR, USD
 Az eszközalap portfóliójában időszakos jelleggel előfordulhatnak a feltüntetett devizális kitettségtől eltérő devizájú instrumentumok is, pl. CHF, CZK, GBP, PLN, RON.

Ajánlott minimális befektetési időtáv: legalább 3-4 év

Hozamelvárás: ****

Tőke-/hozamgarancia: nincs

Tőke-/hozamvédelem: nincs

Az eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok

Adószabályok változásának kockázata	3	Koncentrációs kockázat	2
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	3
Devizaárfolyam-kockázat	3	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	3	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	2
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	2
Kamatkockázat	5	Részvénypiaci kockázat	1

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

Az eszközalap jövőbeni teljesítményét befolyásoló piaci folyamatok megismeréséhez a befektetési kockázatok leírásának áttekintése javasolt, az eszközalapra jellemző kockázatok fenti táblázatban bemutatott mértékeinek figyelembevételével.

Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató

A pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések (eszközalap) nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Bár az eszközalap fő célkitűzései között az uniós kritériumoknak megfelelő környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása nem jelenik meg, és a kritériumok alapján nem minősülnek fenntartható befektetésnek, a Generali Biztosító Zrt. fenntarthatóság iránti elkötelezettsége a vállalati stratégia egyik kiemelt fundamentuma.

További részletes információ az adott befektetési egységhez kötött életbiztosításhoz tartozó „Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató” című dokumentumban, illetve a Generali Biztosító Zrt. Fenntarthatósági (ESG) politikájában, valamint Átvilágítási politikájában található.

Tallózó abszolút hozam eszközalap

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint
Kockázati szint: közepes

Befektetési politika

Az eszközalap arra törekszik, hogy alacsony ingadozással, lépcsőzetesen építkezve többrehozamot biztosítson a befektetők számára, a kockázatmentesnek tekinthető referenciaindex teljesítményét túlszárnyalva. Olyan befektetési stratégiára épül, amely aktívan változtatja a kockázati szinteket a piaci folyamatok függvényében, legfőbb eleme a rugalmasság. Az eszközalap rövid futamidejű magyar állampapír bázisból kiindulva keresi a megfelelő befektetési célpontokat, a portfólió összetételében a kockázatos eszközök aránya a vagyonkezelői csapat döntése alapján jellemzően 0-25% között alakul. A befektetési célterülete globális, döntően likvid hazai állampapírok és kisebb súlyú nemzetközi részvények alkotják, de árupiaci kitettséget is tartalmazhat. A devizapiaci mozgások kihasználása szintén fontos eleme a teljesítménynek.

Az eszközalap minden környezetben pozitív hozam elérésére törekszik, de a részvénypiacokon csak vételi pozíciókat vehet fel, így adott időszaki teljesítménye erősen függ az aktuális tőkepiaci hangulattól.

A portfólió összetétele jól diverzifikált, ahol egy-egy tranzakció mérete mérsékelt a teljes eszközállományhoz képest. A kockázati szintekre fordított kiemelt figyelem és veszteségminimalizálás aktív portfóliómenedzseléssel párosul. A legnagyobb körültekintéssel kiválasztott befektetési célpontokon a minél magasabb nyereség realizálását segítheti az elemzési eszköztár, ahol többek között az értékeltség, hozamkikérő, múltbeli teljesítmény, transzparencia, rövid távú katalizátorok játszanak fontos szerepet.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a mérsékelt kockázatvállaló ügyfeleknek ajánlott, akik a kockázatmentes befektetéseknél magasabb hozamra vágnak, egy jól diverzifikált befektetési lehetőséget keresnek.

Eszközők	Eszközők megcélzott aránya, befektetési limitek		
	megcélzott arány	minimum	maximum
Bankbetétek, hazai és külföldi állampapírok, banki, jelzálog-hitelintézeti és vállalati kibocsátású kötvények, hazai és nemzetközi részvények, tőzsdén kereskedett befektetési alapok (ETF), árupiaci instrumentumok	nem értelmezhető	0%	100%
Eszközalap indulása:	2016. november 25.		
Referenciaindex:	100%-ban RMAX Index		
Földrajzi kitettség:	globális		
Szektoriális kitettség:	nem értelmezhető		
Devizális kitettség:	HUF, EUR, USD		
	Az eszközalap portfóliójában időszakos jelleggel előfordulhatnak a feltüntetett devizális kitettségtől eltérő devizájú instrumentumok is, pl. CHF, CZK, GBP, PLN, RON.		
Ajánlott minimális befektetési időtáv:	legalább 2-3 év		
Hozamelvárás:	***		
Tőke-/hozamgarancia:	nincs		
Tőke-/hozamvédelem:	nincs		

Az eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok

Adószabályok változásának kockázata	2	Koncentrációs kockázat	3
Árukockázat	3	Likviditási kockázat	3
Devizaárfolyam-kockázat	3	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	3	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	3
Ingatlanok kockázat	1	Partnerkockázat	3
Kamatkockázat	3	Részvénypiaci kockázat	3

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

Az eszközalap jövőbeni teljesítményét befolyásoló piaci folyamatok megismeréséhez a befektetési kockázatok leírásának áttekintése javasolt, az eszközalapra jellemző kockázatok fenti táblázatban bemutatott mértékeinek figyelembevétele mellett.

Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató

A pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések (eszközalap) nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekhez kapcsolódó uniós kritériumokat.

Bár az eszközalap fő célkitűzései között az uniós kritériumoknak megfelelő környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása nem jelenik meg, és a kritériumok alapján nem minősülnek fenntartható befektetésnek, a Generali Biztosító Zrt. fenntarthatóság iránti elkötelezettsége a vállalati stratégia egyik kiemelt fundamentuma.

További részletes információ az adott befektetési egységhez kötött életbiztosításhoz tartozó „Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató” című dokumentumban, illetve a Generali Biztosító Zrt. Fenntarthatósági (ESG) politikájában, valamint Átvilágítási politikájában található.

3. MAGAS KOCKÁZATÚ ESZKÖZALAPOK

Horizont 15+ vegyes eszközalap

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint
Kockázati szint: magas

Befektetési politika

Az eszközalap eszközeinek 40%-át bankbetétekbe, hazai és külföldi állampapírokba, banki, jelzálog-hitelintézeti és vállalati kibocsátású kötvényekbe, 60%-át pedig hazai és nemzetközi részvényekbe, valamint tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF) fekteti. A részvényeken belül a megcélzott összetétel: 40% fejlett piaci részvények (Amerikai Egyesült Államok, Nyugat-Európa, Japán), 20% fejlődő piaci részvények (Afrika, Ázsia, Dél-Amerika, Kelet-Közép-Európa). A devizapiaci mozgások kihasználása szintén fontos eleme a teljesítménynek, ugyanakkor az eszközalap a devizakockázat kiszűrése érdekében devizafedezeti ügyleteket is köthet.

Az eszközalap összetételét szabályozó megoszlás piaci értéken kerül megállapításra és a meghatározott aránytól (részvény – kötvény) minden értékelési napon legfeljebb ± 40 százalékponttal lehet eltérni.

Az eszközalap célja, hogy az ajánlott minimális befektetési időtáv alatt az inflációt lényegesen meghaladó hozamot érjen el egy jól diverzifikált, a piaci várakozások függvényében folyamatosan kiigazított, magas részvénytartalmú vegyes eszközösszetétel segítségével.

Az eszközalap befektetési célterülete globális. A portfólió összetétele jól diverzifikált, a kockázatokra fordított kiemelt figyelem aktív portfóliómenedzsmenttel párosul. A befektetési eszközök kiválasztását segíti az elemzési eszköztár, ahol többek között az értékeltség, hozamkalkulációk, múltbeli teljesítmény, transzparencia, rövid és hosszú távú katalizátorok megtalálása játszanak fontos szerepet.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik magas kockázattal járó hajlandósággal rendelkeznek, és egy jól diverzifikált befektetési lehetőséget keresnek legalább 5-7 éves időtávra.

Eszközök	Eszközök megcélzott aránya, befektetési limitek		
	megcélzott arány	minimum	maximum
Hazai és nemzetközi részvények, tőzsdén kereskedett befektetési alapok (ETF)	60%	20%	100%
Bankbetétek, hazai és külföldi állampapírok, banki, jelzálog-hitelintézeti és vállalati kibocsátású kötvények	40%	0%	80%

Eszközalap indulása:	2016. november 25.
Referenciaindex:	40%-ban MAX Composite Index, 40%-ban MSCI World Index, 20%-ban MSCI Daily Total Return Net Emerging Markets Index
Földrajzi kitettség:	globális
Szektoriális kitettség:	nem értelmezhető
Devizális kitettség:	HUF, EUR, USD Az eszközalap portfóliójában időszakos jelleggel előfordulhatnak a feltüntetett devizális kitettségtől eltérő devizájú instrumentumok is, pl. CHF, CZK, GBP, PLN, RON.
Ajánlott minimális befektetési időtáv:	legalább 5-7 év
Hozamelvárás:	*****
Tőke-/hozamgarancia:	nincs
Tőke-/hozamvédelem:	nincs

Az eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok

Adószabályok változásának kockázata	2	Koncentrációs kockázat	3
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	4
Devizaárfolyam-kockázat	5	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	3	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	4
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	3
Kamatkockázat	3	Részvénytőzsi kockázat	5

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

Az eszközalap jövőbeni teljesítményét befolyásoló piaci folyamatok megismeréséhez a befektetési kockázatok leírásának áttekintése javasolt, az eszközalapra jellemző kockázatok fenti táblázatban bemutatott mértékeinek figyelembevételével.

Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató

A pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések (eszközalap) nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Bár az eszközalap fő célkitűzései között az uniós kritériumoknak megfelelő környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása nem jelenik meg, és a kritériumok alapján nem minősülnek fenntartható befektetésnek, a Generali Biztosító Zrt. fenntarthatóság iránti elkötelezettsége a vállalati stratégia egyik kiemelt fundamentuma.

További részletes információ az adott befektetési egységhez kötött életbiztosításhoz tartozó „Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató” című dokumentumban, illetve a Generali Biztosító Zrt. Fenntarthatósági (ESG) politikájában, valamint Átvilágítási politikájában található.

Hazai részvény eszközalap

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint
Kockázati szint: magas

Befektetési politika

Az eszközalap pénzeszközeit legalább 70%-ban a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett, hosszabb távon kedvező növekedési kilátásokkal rendelkező részvényekbe fekteti. A meghatározó részvényindex, a BUX komponensei mellett – nem meghatározó súllyal – a portfólió részét képezhetik jellemzően kisebb kapitalizációjú, az indexben még nem reprezentált vállalatok részvényei is.

Az eszközalap célja, hogy megfelelő kockázatvállalás mellett részesedést nyújtson a Magyarországon működő vállalatok értéknövekedéséből. Az eszközalap az emelkedő pozitív irányú, hosszú távú részvénytrendenciák kihasználására jött létre.

Az eszközalap aktív befektetési stratégiát folytat, melynek következtében a portfólió részvényösszetétele időbeli korlátozás nélkül eltérhet a referencia-index összetételétől.

Az eszközalap mindenekeelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik a magasabb hozam érdekében hajlandóak kockázatot vállalni, és elviselik a befektetésük értékének ingadozását.

Eszközők	Eszközők megcélzott aránya, befektetési limitek		
	megcélzott arány	minimum	maximum
Budapesti Értéktőzsdén jegyzett részvények, tőzsdén kereskedett befektetési alapok (ETF)	80%	70%	100%
Bankbetétek, hazai és külföldi állampapírok, banki, jelzálog-hitelintézetek és vállalati kibocsátású kötvények	20%	0%	30%

Eszközalap indulása: 2016. november 25.
Referenciaindex: 80%-ban BUX Index,
 20%-ban RMAX Index
Földrajzi kitettség: hazai
Szektoriális kitettség: nem értelmezhető
Devizális kitettség: HUF
Ajánlott minimális befektetési időtáv: legalább 3-5 év
Hozamelvárás: *****
Tőke-/ hozamgarancia: nincs
Tőke-/ hozamvédelem: nincs

Az eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok

Adószabályok változásának kockázata	3	Koncentrációs kockázat	3
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	3
Devizaárfolyam-kockázat	2	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	3	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	3
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	3
Kamatkockázat	2	Részvénytőzsdén kockázat	5

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

Az eszközalap jövőbeni teljesítményét befolyásoló piaci folyamatok megismeréséhez a befektetési kockázatok leírásának áttekintése javasolt, az eszközalapra jellemző kockázatok fenti táblázatban bemutatott mértékeinek figyelembevétele mellett.

Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató

A pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések (eszközalap) nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekhez kapcsolódó uniós kritériumokat.

Bár az eszközalap fő célkitűzései között az uniós kritériumoknak megfelelő környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása nem jelenik meg, és a kritériumok alapján nem minősülnek fenntartható befektetésnek, a Generali Biztosító Zrt. fenntarthatóság iránti elkötelezettsége a vállalati stratégia egyik kiemelt fundamentuma.

További részletes információ az adott befektetési egységhez kötött életbiztosításhoz tartozó „Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató” című dokumentumban, illetve a Generali Biztosító Zrt. Fenntarthatósági (ESG) politikájában, valamint Átvilágítási politikájában található.

Fejlett világ részvény eszközalap

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint
Kockázati szint: magas

Befektetési politika

Az eszközalap eszközeit legalább 70%-ban globális fejlett piaci tőzsdéken jegyzett részvényekbe fekteti. Az eszközalap befektetései között tehát magasabb arányban szerepelnek a reálgazdaság teljesítményét jobban követő, és hosszú távon jellemzően magasabb hozamot biztosító eszközök.

Az eszközalap célja, hogy megfelelő kockázatvállalás mellett részesedést nyújtson a világ fejlett országaiban működő vállalatok értéknövekedéséből.

Az eszközalap elsősorban az Egyesült Államok, Japán, az Egyesült Királyság, Franciaország és Németország meghatározó részvénytőzsdéire fókuszál. Az eszközalap törekszik a magasabb hozam elérése érdekében alkalmazott befektetésekből származó kockázatokat csökkenteni egy jól diversifikált portfólió felépítésével. Ennél fogva a befektetési stratégia kialakításánál az eszközalap nagy hangsúlyt fektet az ágazati, a földrajzi, és a szektorallokáció kialakítására. A devizapiaci mozgások kihasználása szintén fontos eleme a teljesítménynek, ugyanakkor az eszközalap a devizakockázatok csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket is köthet.

Az eszközalap aktív befektetési stratégiát folytat, melynek következtében a portfólió részvényösszetétele időbeli korlátozás nélkül eltérhet a referencia-index összetételétől.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik a magasabb hozam érdekében hajlandóak kockázatot vállalni, és elviselik a befektetésük értékének ingadozását.

Eszközök	Eszközök megcélzott aránya, befektetési limitek		
	megcélzott arány	minimum	maximum
Globális fejlett piaci tőzsdéken jegyzett részvények, tőzsdén kereskedett befektetési alapok (ETF)	80%	70%	100%
Bankbetétek, hazai és külföldi állampapírok, banki, jelzálog-hitelintézeti és vállalati kibocsátású kötvények	20%	0%	30%

Eszközalap indulása:	2016. november 25.
Referenciaindex:	80%-ban MSCI World Index, 20%-ban RMAX Index
Földrajzi kitettség:	Észak-Amerika, Európa, Kelet-Ázsia (Japán), Ausztrália
Szektoriális kitettség:	nem értelmezhető
Devizális kitettség:	HUF, EUR, USD Az eszközalap portfóliójában időszakos jelleggel előfordulhatnak a feltüntetett devizális kitettségtől eltérő devizájú instrumentumok is, pl. CHF, CZK, GBP, PLN, RON.
Ajánlott minimális befektetési időtáv:	legalább 3-5 év
Hozamelvárás:	*****
Tőke-/hozamgarancia:	nincs
Tőke-/hozamvédelem:	nincs

Az eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok

Adószabályok változásának kockázata	3	Koncentrációs kockázat	3
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	3
Devizaárfolyam-kockázat	5	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	3	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	3
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	3
Kamatkockázat	2	Részvénytőzsdéi kockázat	5

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

Az eszközalap jövőbeni teljesítményét befolyásoló piaci folyamatok megismeréséhez a befektetési kockázatok leírásának áttekintése javasolt, az eszközalapra jellemző kockázatok fenti táblázatban bemutatott mértékeinek figyelembevétele mellett.

Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató

A pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések (eszközalap) nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Bár az eszközalap fő célkitűzései között az uniós kritériumoknak megfelelő környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása nem jelenik meg, és a kritériumok alapján nem minősülnek fenntartható befektetésnek, a Generali Biztosító Zrt. fenntarthatóság iránti elkötelezettsége a vállalati stratégia egyik kiemelt fundamentuma.

További részletes információ az adott befektetési egységhez kötött életbiztosításhoz tartozó „Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató” című dokumentumban, illetve a Generali Biztosító Zrt. Fenntarthatósági (ESG) politikájában, valamint Átvilágítási politikájában található.

Fejlődő világ részvény eszközalap

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint
Kockázati szint: magas

Befektetési politika

Az eszközalap eszközeit legalább 70%-ban globális fejlődő és feltörekvő piaci tőzsdéken jegyzett részvényekbe fekteti. Az eszközalap befektetései között tehát magasabb arányban szerepelnek a reálgazdaság teljesítményét jobban követő, és hosszú távon jellemzően magasabb hozamot biztosító eszközök.

Az eszközalap célja, hogy megfelelő kockázatvállalás mellett részesedést nyújtson a világ fejlődő és feltörekvő országaiban működő vállalatok értéknövekedéséből.

Az eszközalap befektetési célpontjai között szerepelnek többek között Afrika, Ázsia, Kelet-Közép-Európa és Latin-Amerika fejlődő részvénytőzsdéi. Az eszközalap törekszik a magasabb hozam elérése érdekében alkalmazott befektetésekből származó kockázatokat csökkenteni egy jól diverzifikált portfólió felépítésével. Ennél fogva a befektetési stratégia kialakításánál az eszközalap nagy hangsúlyt fektet az ágazati, a földrajzi, és a szektorallokáció kialakítására. A devizapiaci mozgások kihasználása szintén fontos eleme a teljesítménynek, ugyanakkor az eszközalap a devizakockázatok csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket is köthet.

Az eszközalap aktív befektetési stratégiát folytat, melynek következtében a portfólió részvényösszetétele időbeli korlátozás nélkül eltérhet a referencia-index összetételétől.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik a magasabb hozam érdekében hajlandóak kockázatot vállalni, és elviselik a befektetésük értékének ingadozását.

Eszközők	Eszközők megcélzott aránya, befektetési limitek		
	megcélzott arány	minimum	maximum
Globális fejlődő és feltörekvő piaci tőzsdéken jegyzett részvények, tőzsdén kereskedett befektetési alapok (ETF)	80%	70%	100%
Bankbetétek, hazai és külföldi állampapírok, banki, jelzálog-hitelintézetek és vállalati kibocsátású kötvények	20%	0%	30%

Eszközalap indulása:	2016. november 25.
Referenciaindex:	80%-ban MSCI Daily Total Return Net Emerging Markets Index, 20%-ban RMAX Index
Földrajzi kitettség:	Afrika, Ázsia, Közép-Kelet-Európa, Latin-Amerika, Távol-Kelet (kivéve Japán)
Szektoriális kitettség:	nem értelmezhető
Devizális kitettség:	HUF, EUR, USD Az eszközalap portfóliójában időszakos jelleggel előfordulhatnak a feltüntetett devizális kitettségtől eltérő devizájú instrumentumok is, pl. CHF, CZK, GBP, PLN, RON.
Ajánlott minimális befektetési időtáv:	legalább 5-7 év
Hozamelvárás:	*****
Tőke-/hozamgarancia:	nincs
Tőke-/hozamvédelem:	nincs

Az eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok

Adószabályok változásának kockázata	3	Koncentrációs kockázat	3
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	3
Devizaárfolyam-kockázat	5	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	3	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	3
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	3
Kamatkockázat	3	Részvénytőzsdéi kockázat	5

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

Az eszközalap jövőbeni teljesítményét befolyásoló piaci folyamatok megismeréséhez a befektetési kockázatok leírásának áttekintése javasolt, az eszközalapra jellemző kockázatok fenti táblázatban bemutatott mértékeinek figyelembevétele mellett.

Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató

A pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések (eszközalap) nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Bár az eszközalap fő célkitűzései között az uniós kritériumoknak megfelelő környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása nem jelenik meg, és a kritériumok alapján nem minősülnek fenntartható befektetésnek, a Generali Biztosító Zrt. fenntarthatóság iránti elkötelezettsége a vállalati stratégia egyik kiemelt fundamentuma.

További részletes információ az adott befektetési egységhez kötött életbiztosításhoz tartozó „Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató” című dokumentumban, illetve a Generali Biztosító Zrt. Fenntarthatósági (ESG) politikájában, valamint Átvilágítási politikájában található.

Világmarkák részvény eszközalap

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint
Kockázati szint: magas

Befektetési politika

Az eszközalap eszközeit legalább 70%-ban olyan vállalatok részvényeibe fekteti, amelyek fogyasztási cikkek gyártásával és forgalmazásával foglalkoznak világszerte. Az innovatív megoldásokkal és minőségi termékekkel rendelkező vállalatok a világ gazdaság növekedéséből és a globális fogyasztás bővüléséből folyamatosan képesek profitálni. A befektetési stratégia kialakításánál az eszközalap nagy hangsúlyt fektet a megfelelő befektetési célpontok kiválasztására: a portfólióban olyan társaságok szerepelnek, amelyek komoly árazási erővel, erős márkaképpel, megbízható vezetéssel és értékes szellemi tulajdonnal rendelkeznek.

Az eszközalap az emelkedő, pozitív irányú részvénytrendenciák kihasználására jött létre. A devizapiaci mozgások kihasználása szintén fontos eleme a teljesítménynek, ugyanakkor az eszközalap a devizakockázatok csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket is köthet.

Az eszközalap aktív befektetési stratégiát folytat, melynek következtében a portfólió részvényösszetétele időbeli korlátozás nélkül eltérhet a referencia-index összetételétől.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik a magasabb hozam érdekében hajlandóak kockázatot vállalni, és elviselik a befektetésük értékének ingadozását.

Eszközők	Eszközők megcélzott aránya, befektetési limitek		
	megcélzott arány	minimum	maximum
Nemzetközi tőzsdéken jegyzett részvények, tőzsdén kereskedett befektetési alapok (ETF)	80%	70%	100%
Bankbetétek, hazai és külföldi állampapírok, banki, jelzálog-hitelintézeti és vállalati kibocsátású kötvények	20%	0%	30%

Eszközalap indulása:	2016. november 25.
Referenciaindex:	40%-ban MSCI Daily TR World Consumer Staples Index, 40%-ban MSCI Daily TR World Net Consumer Discretionary Index, 20%-ban RMAX Index
Földrajzi kitettség:	globális
Szektoriális kitettség:	fogyasztási javak
Devizális kitettség:	HUF, EUR, USD, egyéb Az eszközalap portfóliójában időszakos jelleggel előfordulhatnak a feltüntetett devizális kitettségtől eltérő devizájú instrumentumok is, pl. CHF, CZK, GBP, PLN, RON.
Ajánlott minimális befektetési időtáv:	legalább 3-5 év
Hozamelvárás:	*****
Tőke-/hozamgarancia:	nincs
Tőke-/hozamvédelem:	nincs

Az eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok

Adószabályok változásának kockázata	3	Koncentrációs kockázat	4
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	3
Devizaárfolyam-kockázat	5	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	3	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	3
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	3
Kamatkockázat	2	Részvénytrendek kockázata	5

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

Az eszközalap jövőbeni teljesítményét befolyásoló piaci folyamatok megismeréséhez a befektetési kockázatok leírásának áttekintése javasolt, az eszközalapra jellemző kockázatok fenti táblázatban bemutatott mértékeinek figyelembevétele mellett.

Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató

A pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések (eszközalap) nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Bár az eszközalap fő célkitűzései között az uniós kritériumoknak megfelelő környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása nem jelenik meg, és a kritériumok alapján nem minősülnek fenntartható befektetésnek, a Generali Biztosító Zrt. fenntarthatóság iránti elkötelezettsége a vállalati stratégia egyik kiemelt fundamentuma.

További részletes információ az adott befektetési egységhez kötött életbiztosításhoz tartozó „Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató” című dokumentumban, illetve a Generali Biztosító Zrt. Fenntarthatósági (ESG) politikájában, valamint Átvilágítási politikájában található.

Innováció részvény eszközalap

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint
Kockázati szint: magas

Befektetési politika

Az eszközalap eszközeit legalább 70%-ban olyan magyar és külföldi (főként Amerikai Egyesült Államok és Nyugat-Európa országai) vállalatok részvényeibe fekteti, amelyek a technológiai innovációt tartják szem előtt. Ezen cégek elkötelezettek a technológiai áttörésekben, valamint olyan projekteket fejlesztenek, melyek folyamatosan alakítják és formálják világunkat. Az elmúlt években, évtizedekben elért sikerek a technológiai fejlődésben rávilágítottak a további előrelépési lehetőségekre, melyek jelentős potenciállal és hozamlehetőséggel bírnak. A mesterséges intelligencia, robotika és virtuális valóság további fejlesztésén keresztül több szektorban elérhetővé váltak eddig elképzelhetetlen folyamatok, így nélkülözhetetlenné téve magukat. Ezek a fejlesztések az orvostudomány, pénzügyi- és ipari szektorokon kívül az élet szinte minden területén megjelennek. Az elektromos autózás néhány év alatt jelentős tényezővé vált és a következő évtizedekben háttérbe szoríthatja a benzin és dízel autókat. Az internet fejlődése nagymértékű fejlesztéseket eredményezett az adattárolás, kiberbiztonság, felhő szolgáltatások, adatelemzés (Big Data) területén. A technológiai fejlődés nagymértékben felgyorsult és ez a folyamat várhatóan egyre gyorsabb lesz az elkövetkező évtizedekben.

Az eszközalap célja, hogy megfelelő kockázatvállalás mellett részesedést nyújtson a technológiai fejlődésben érdekelt vállalatok értéknövekedéséből.

Az eszközalap az emelkedő, pozitív irányú részvénytrendenciák kihasználására jött létre. A devizapiaci mozgások kihasználása szintén fontos eleme a teljesítménynek, ugyanakkor az eszközalap a devizakockázatok csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket is köthet. Az eszközalap aktív befektetési stratégiát folytat, melynek következtében a portfólió részvényösszetétele időbeli korlátozás nélkül eltérhet a referenciaindex összetételétől. Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik a magasabb hozam érdekében hajlandóak kockázatot vállalni, és elviselik a befektetésük értékének ingadozását.

Eszközök	Eszközök megcélzott aránya, befektetési limitek		
	megcélzott arány	minimum	maximum
Nemzetközi tőzsdéken jegyzett részvények, tőzsdén kereskedett befektetési alapok (ETF)	80%	70%	100%
Bankbetétek, hazai és külföldi állampapírok, banki, jelzálog-hitelintézeti és vállalati kibocsátású kötvények	20%	0%	30%

Eszközalap indulása:	2019. október 4.
Referenciaindex:	80%-ban MSCI World Information Technology Index, 20%-ban RMAX Index
Földrajzi kitettség:	globális
Szektoriális kitettség:	technológiai szektor
Devizális kitettség:	HUF, EUR, USD Az eszközalap portfóliójában időszakos jelleggel előfordulhatnak a feltüntetett devizális kitettségtől eltérő devizájú instrumentumok is, pl. CHF, CZK, GBP, PLN, RON.
Ajánlott minimális befektetési időtáv:	legalább 5-7 év
Hozamelvárás:	*****
Tőke-/hozamgarancia:	nincs
Tőke-/hozamvédelem:	nincs

Az eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok

Adószabályok változásának kockázata	3	Koncentrációs kockázat	4
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	3
Devizaárfolyam-kockázat	5	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	3	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	3
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	3
Kamatkockázat	2	Részvénytrendenciák kockázata	5

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

Az eszközalap jövőbeni teljesítményét befolyásoló piaci folyamatok megismeréséhez a befektetési kockázatok leírásának áttekintése javasolt, az eszközalapra jellemző kockázatok fenti táblázatban bemutatott mértékeinek figyelembevételével.

Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató

A pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések (eszközalap) nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Bár az eszközalap fő célkitűzései között az uniós kritériumoknak megfelelő környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása nem jelenik meg, és a kritériumok alapján nem minősülnek fenntartható befektetésnek, a Generali Biztosító Zrt. fenntarthatóság iránti elkötelezettsége a vállalati stratégia egyik kiemelt fundamentuma.

További részletes információ az adott befektetési egységhez kötött életbiztosításhoz tartozó „Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató” című dokumentumban, illetve a Generali Biztosító Zrt. Fenntarthatósági (ESG) politikájában, valamint Átvilágítási politikájában található.

Fenntartható Világ részvény eszközalap

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint
Kockázati szint: magas

Befektetési politika

Az eszközalap eszközeit legalább 70%-ban globális fejlett és fejlődő piaci tőzsdéken jegyzett, fenntarthatósági/ESG (Environmental: környezetvédelmi, Social: társadalmi felelősségvállalás, Governance: vállalatirányítási) kritériumoknak megfelelő olyan részvényekbe, befektetési alapok befektetési jegyeibe és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF) fekteti, amelyek figyelembe veszik a fenntarthatósági/ESG kritériumokat. Az eszközalap befektetési között tehát magasabb arányban szerepelnek a fenntarthatósági kritériumokat előmozdító, jellemzően magasabb hozamot biztosító eszközök.

Az eszközalap célja a fenntarthatósági szempontból környezeti, illetve társadalmi jellemzők előmozdítása úgy, hogy megfelelő kockázatvállalás mellett részesedést nyújtson a világ fejlett és feltörekvő országaiban működő vállalatok értéknövekedéséből. Az eszközalap befektetési célpontjai között szerepelnek többek között USA, Nyugat-Európa, Ázsia, Kelet-Közép-Európa és Latin-Amerika, Távol-Kelet fejlődő részvénytőzsdéi.

Az eszközalap törekszik a magasabb hozam elérése érdekében alkalmazott befektetésekből származó kockázatokat csökkenteni egy jól diversifikált portfólió felépítésével. Ennél fogva a befektetési stratégia kialakításánál az eszközalap nagy hangsúlyt fektet az ágazati, a földrajzi és a szektorallokáció kialakítására. A devizapiaci mozgások kihasználása szintén fontos eleme a teljesítménynek, ugyanakkor az eszközalap a devizakockázatok csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket is köthet. Az eszközalap aktív befektetési stratégiát folytat, melynek következtében a portfólió részvény összetétele időbeli korlátozás nélkül eltérhet a referenciaindex összetételétől.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik a magasabb hozam érdekében hajlandóak kockázatot vállalni, és elviselik a befektetésük értékének ingadozását.

Eszközők	Eszközők megcélzott aránya, befektetési limitek		
	megcélzott arány	minimum	maximum
Globális fejlődő és feltörekvő piaci tőzsdéken jegyzett részvények, befektetési alapok befektetési jegyei, tőzsdén kereskedett befektetési alapok (ETF)	80%	70%	100%
Bankbetétek, hazai és külföldi állampapírok, banki, jelzálog-hitelintézetek és vállalati kibocsátású kötvények	20%	0%	30%

Eszközalap indulása:	2021. szeptember 27.
Referenciaindex:	80%-ban MSCI ACWI Sustainable Impact Index USD Net Total Return, 20%-ban RMAX Index
Földrajzi kitettség:	globális
Szektoriális kitettség:	nem értelmezhető
Devizális kitettség:	HUF, EUR, USD Az eszközalap portfóliójában időszakos jelleggel előfordulhatnak a feltüntetett devizális kitettségtől eltérő devizájú instrumentumok is, pl. CHF, CZK, GBP, PLN, RON.
Ajánlott minimális befektetési időtáv:	legalább 5-7 év
Hozamelvárás:	*****
Tőke-/hozamgarancia:	nincs
Tőke-/hozamvédelem:	nincs

Az eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok

Adószabályok változásának kockázata	3	Koncentrációs kockázat	3
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	3
Devizaárfolyam-kockázat	5	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	3	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	3
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	3
Kamatkockázat	2	Részvénytőzsdéi kockázat	5

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

Az eszközalap jövőbeni teljesítményét befolyásoló piaci folyamatok megismeréséhez a befektetési kockázatok leírásának áttekintése javasolt, az eszközalapra jellemző kockázatok fenti táblázatban bemutatott mértékeinek figyelembevétele mellett.

Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató

A pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések (eszközalap) figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A fenntarthatósági kockázatok a befektetési döntések során figyelembevételre és értékelésre kerülnek az eszközalap befektetési politikájában meghatározott eszközcsoportok tekintetében.

További részletes információ az adott befektetési egységhez kötött életbiztosításhoz tartozó „Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató” című dokumentumban, illetve a Generali Biztosító Zrt. Fenntarthatósági (ESG) politikájában, valamint Átvilágítási politikájában található.